



Asset  
Management

# Goldman Sachs Funds SICAV

Jahresbericht

Geprüfter Jahresabschluss

Berichte der Verwaltungsgesellschaft

R.C.S. Luxemburg B41 751



1122

---

## Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

---

|                                                                                                                                    | Seite |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>JAHRESABSCHLUSS</b>                                                                                                             |       |
| 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 Rechnungslegungsgrundsätze (US GAAP)) | 10    |
| Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten                                                                               | 12    |
| Erfolgsrechnung                                                                                                                    | 19    |
| Entwicklung des Eigenkapitals                                                                                                      | 26    |
| Statistische Informationen                                                                                                         | 33    |
| Anmerkungen zum Abschluss                                                                                                          | 57    |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestandes                                                                                            | 122   |
| <b>GOLDMAN SACHS FUNDS – AKTIENPORTFOLIOS</b>                                                                                      |       |
| <b>Goldman Sachs Funds – Globale und länderspezifische Aktienportfolios</b>                                                        |       |
| Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio                                                                                        | 122   |
| Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio                                                                                   | 124   |
| Goldman Sachs Funds – China Future Technology Leaders Equity Portfolio                                                             | 126   |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio                                                                        | 128   |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio                                                                            | 130   |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                                                                   | 132   |
| Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio                                                                 | 134   |
| Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio                                                                               | 136   |
| Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio                                                                         | 138   |
| Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio                                                                   | 140   |
| Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio                                                            | 141   |
| Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio                                                                          | 143   |
| Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio                                                                                       | 144   |
| Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio                                                                              | 146   |
| Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio                                                                                       | 147   |
| Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio                                                                                      | 149   |
| Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio                                                                           | 151   |
| Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio                                                                                | 152   |
| Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio                                                                 | 154   |
| <b>Goldman Sachs Funds – Sektor-Aktienportfolios</b>                                                                               |       |
| Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio                                                          | 155   |
| Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio                                                                       | 156   |
| Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio                                                                          | 157   |
| Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio                                                | 159   |
| Goldman Sachs Funds – North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio                                                | 161   |

---

## 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 | 162 |
| Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio           | 167 |
| Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio         | 170 |
| Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio           | 172 |
| Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | 177 |
| Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio               | 185 |
| Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio     | 187 |

### **GOLDMAN SACHS FUNDS – RENTENPORTFOLIOS**

|                                                                             |     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|
| Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio                        | 192 |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio             | 199 |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio                 | 210 |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio                 | 226 |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio                       | 238 |
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio        | 255 |
| Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio               | 260 |
| Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio                      | 269 |
| Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio                          | 279 |
| Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)                      | 288 |
| Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio                         | 302 |
| Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                | 314 |
| Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio                           | 330 |
| Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio                       | 343 |
| Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | 354 |
| Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio                             | 361 |
| Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio               | 367 |
| Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio                             | 376 |
| Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio               | 390 |

### **GOLDMAN SACHS FUNDS – FLEXIBLE PORTFOLIOS**

|                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio | 403 |
| Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio          | 420 |
| Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio                | 424 |
| Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio                | 428 |
| Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio                  | 443 |

### **GOLDMAN SACHS FUNDS – SPEZIALISIERTE PORTFOLIOS**

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio | 448 |
| Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio             | 461 |
| Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio                | 480 |
| Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio           | 484 |
| Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)  | 499 |
| Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio        | 521 |
| Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio  | 531 |

---

## Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

---

### **GOLDMAN SACHS FUNDS – STRATEGIEPORTFOLIOS DER GLOBALEN MANAGER**

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio | 543 |
|--------------------------------------------------------------------|-----|

### **GOLDMAN SACHS FUNDS – ALTERNATIVE PORTFOLIOS**

|                                                         |     |
|---------------------------------------------------------|-----|
| Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio | 546 |
| Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio       | 565 |

### **BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (UNGEPRÜFT)**

|                                                                                                                                                                                |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)                                                        | 569  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)                                                 | 588  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)                                                                                            | 593  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft)                                                                       | 599  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft V – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft)                                                                      | 603  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft) | 605  |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft VII – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (ungeprüft)  | 613  |
| Zusätzliche Informationen (ungeprüft)                                                                                                                                          | 1006 |

---

## 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**

Frau Grainne Alexander (Irland)<sup>1</sup>

Herr Jonathan Beinner (USA)<sup>2</sup>

Herr Frank Ennis (Irland)<sup>1</sup>

Herr Glenn Thorpe (UK/AUS)<sup>2,3</sup>

Frau Katherine Uniacke (USA)<sup>2</sup>

#### **Verwaltungsgesellschaft**

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited<sup>4</sup>

47-49 St. Stephen's Green

Dublin 2

Irland

#### **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<sup>4</sup>

47-49 St. Stephen's Green

Dublin 2

Irland

#### **Anlageberater**

Goldman Sachs Asset Management International<sup>4</sup>

Plumtree Court

25 Shoe Lane

London, EC4A 4AU

Vereinigtes Königreich

#### **Unteranlageberater<sup>5</sup>**

Goldman Sachs Asset Management, L.P.<sup>4</sup>

200 West Street

New York, NY 10282

USA

Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.<sup>4</sup>

68th Floor Cheung Kong Center

2 Queen's Road Central

Hongkong

Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.<sup>4</sup>

1 Raffles Link

#07-01 South Lobby

Singapur 039393

Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.<sup>4</sup>

Roppongi Hills Mori Tower

10-1, Roppongi 6-chome

Minato-Ku, Tokyo 106-6147, Japan

Goldman Sachs Hedge Fund Strategies, LLC<sup>4</sup>

1 New York Plaza

New York, NY 10004

USA

Goldman Sachs International<sup>4</sup>

Plumtree Court

25 Shoe Lane

London, EC4A 4AU

Vereinigtes Königreich

GS Investment Strategies, LLC<sup>4</sup>

200 West Street

New York, NY 10282

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**

RBC Investor Services Bank S.A.

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**

RBC Investor Services Belgium S.A.  
Boulevard du Roi Albert II 37  
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  
Brienner 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)**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A. Zweigstelle Mailand  
Via Vittor Pisani 26  
20154 Mailand, Italien

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

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

Banca Sella Holdings S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
I-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 Spółka Akcyjna  
Grzybowska 53/57  
00-950 Warschau, Polen

##### **Untertransferstelle in Polen**

Pekao Financial Services Sp. z o.o.  
ul. Postępu 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 AG<sup>4</sup>  
Claridenstrasse 25  
8002 Zürich, Schweiz

##### **Vertreter in der Schweiz**

First Independent Fund Services AG  
Klausstrasse 33  
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.*

---

<sup>1</sup> Unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats.

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

<sup>3</sup> Hr. Glenn Thorpe ist zum 13. Dezember 2022 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

<sup>4</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>5</sup> Siehe Anmerkung 6 bezüglich nicht verbundener Untieranlageberater.

---

## Goldman Sachs Funds Bericht des Anlageberaters Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

**Sehr geehrte Anteilinhaber,**

anbei finden Sie den Bericht für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022.

### **A. Marktüberblick<sup>1</sup>**

Die Weltwirtschaft war im Berichtszeitraum mit einer Reihe von Belastungsfaktoren konfrontiert. In seinem *World Economic Outlook* vom Oktober 2022 senkte der Internationale Währungsfonds („IWF“) seine Erwartung für das BIP-Wachstum im Jahr 2022 mit den Worten: „Die Weltwirtschaft steht vor einer Reihe turbulenter Herausforderungen. Die Inflation, die so hoch ist wie seit mehreren Jahrzehnten nicht mehr, die Verschärfung der finanziellen Bedingungen in den meisten Regionen, der Einmarsch Russlands in die Ukraine und die anhaltende COVID-19-Pandemie belasten die Aussichten erheblich. Die Geld- und Fiskalpolitik, die während der Pandemie eine beispiellose Unterstützung darstellte, hat sich normalisiert und kühlt die Nachfrage ab, da die politischen Entscheidungsträger bestrebt sind, die Inflation wieder auf das Zielniveau zu senken. Immer mehr Volkswirtschaften erleben jedoch eine Wachstumsverlangsamung oder gar eine Schrumpfung.“ Was die Regionen anbelangt, so rechnet der IWF in den USA mit einem BIP-Wachstum von 1,6 % im Jahr 2022, im Vergleich zu 5,7 % im Jahr 2021. Ansonsten erwartet der IWF für 2022 ein BIP-Wachstum von 3,1 % in der Eurozone (gegenüber 5,2 % im Jahr 2021), von 3,6 % im Vereinigten Königreich (gegenüber 7,4 % im Jahr 2021) und von 1,7 % in Japan (wie im Jahr 2021).

Vor diesem Hintergrund erzielten die weltweiten Aktien schwache Ergebnisse. In den USA wurde der Markt durch die hohe Inflation, die aggressiven Zinserhöhungen der Federal Reserve und die Besorgnis über das nachlassende globale Wachstum negativ beeinflusst. Im Zwölfmonatszeitraum zum 30. November 2022 erzielte der S&P 500 Index eine Rendite von (9,65 %). Die Aktien außerhalb der USA fielen ebenfalls stark, da der Krieg, die steigende Inflation und andere Sorgen die Stimmung der Anleger belasteten. Insgesamt erzielten die Aktien der weltweiten Industrieländer, gemessen am MSCI EAFE Index (netto), eine Rendite von (10,14 %), während die Aktien der Schwellenländer, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (netto), eine Rendite von (17,43 %) erzielten.\*

Der globale Rentenmarkt war im Berichtszeitraum insgesamt ebenfalls schwach. Die meisten Zentralbanken der Industrie- und Schwellenländer erhöhten wiederholt die Zinssätze, um die Inflation zu bekämpfen, obwohl dies zu einer weltweiten Rezession führen könnte. Sowohl die kurzfristigen als auch die langfristigen Verzinsungen der US-Staatsanleihen stiegen deutlich an. Auch in anderen Industrieländern stiegen die Verzinsungen für längerfristige Staatsanleihen an. Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. November 2022 erzielten der Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index und der Bloomberg Global Aggregate Bond Index eine Rendite von (12,84 %) bzw. (16,82 %). Riskantere Rententitel verzeichneten ebenfalls schwache Ergebnisse. Im Zwölfmonatszeitraum zum 30. November 2022 erzielte der Markt für US-amerikanische Hochzinsanleihen am Bloomberg U.S. Corporate High Yield – 2% Issuer Cap Index gemessen eine Rendite von (8,95 %), während die Schwellenmarktschuldentitel am JPMorgan EMBI Global Index gemessen eine Rendite von (16,90 %) verzeichneten.\*

# Goldman Sachs Funds

## Bericht des Anlageberaters

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### B. Zusammenfassung der Ergebnisse (zum 30. November 2022)<sup>2</sup>

|                                                                                                                                | Währung | Durchschnittliche annualisierte Nettorendite |               |                |                |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                                                                                                                                |         | Auflegungs-<br>datum                         | 1 Jahr<br>(%) | 3 Jahre<br>(%) | 5 Jahre<br>(%) | Seit<br>Auflegung<br>(%) |
| <b>Asia Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                             | USD     | 31.05.94                                     | (23,66)       | (0,92)         | (1,21)         | 4,02                     |
| MSCI AC Asia ex Japan Index (Total Return Net)                                                                                 | USD     | 31.05.94                                     | (18,42)       | 0,74           | (0,08)         | 3,67                     |
| <b>All China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                | USD     | 26.08.09                                     | (35,24)       | (4,47)         | (2,62)         | 3,32                     |
| MSCI China All Shares Index (Total Return Net)                                                                                 | USD     | 26.08.09                                     | (27,67)       | (2,81)         | (2,68)         | 3,07                     |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)<sup>3</sup></b>              | USD     | 12.07.22                                     | —             | —              | —              | (13,00)                  |
| MSCI China All Share SMID Cap Index (Total Return Net)                                                                         | USD     | 12.07.22                                     | —             | —              | —              | (6,79)                   |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                     | USD     | 27.09.18                                     | (28,87)       | (1,22)         | —              | 0,83                     |
| MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)                                                                                 | USD     | 27.09.18                                     | (17,43)       | 0,14           | —              | 0,50                     |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                 | USD     | 15.12.97                                     | (29,68)       | (1,95)         | (2,09)         | 5,65                     |
| MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)                                                                                 | USD     | 15.12.97                                     | (17,43)       | 0,14           | (0,42)         | 6,34                     |
| <b>Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)<sup>3</sup></b>                    | USD     | 10.05.22                                     | —             | —              | —              | (5,60)                   |
| MSCI Emerging Markets ex China Index (Total Return Net)                                                                        | USD     | 10.05.22                                     | —             | —              | —              | (1,71)                   |
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                              | USD     | 14.02.20                                     | (26,22)       | —              | —              | 8,37                     |
| MSCI ACWI (Total Return Net)                                                                                                   | USD     | 14.02.20                                     | (11,62)       | —              | —              | 4,79                     |
| <b>Global Equity Income Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                    | USD     | 04.12.92                                     | (5,35)        | 3,69           | 4,13           | 5,41                     |
| MSCI World Index (Total Return Net)                                                                                            | USD     | 04.12.92                                     | (10,86)       | 7,52           | 7,35           | 7,58                     |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                      | USD     | 23.02.06                                     | (21,66)       | 4,29           | 5,91           | 5,01                     |
| MSCI World Index (Total Return Net)                                                                                            | USD     | 23.02.06                                     | (10,86)       | 7,52           | 7,35           | 6,51                     |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                | USD     | 30.09.20                                     | (14,52)       | —              | —              | 1,60                     |
| MSCI ACWI Health Care Index (Total Return Net) (USD)                                                                           | USD     | 30.09.20                                     | 1,31          | —              | —              | 8,68                     |
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                         | USD     | 25.02.20                                     | (45,83)       | —              | —              | 1,43                     |
| MSCI ACWI Select Information Technology + Communication Services + Internet & Direct Marketing Retail Index (Total Return Net) | USD     | 25.02.20                                     | (25,13)       | —              | —              | 3,99                     |
| <b>Global Millennials Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                       | USD     | 19.09.12                                     | (36,95)       | 2,66           | 6,04           | 7,14                     |
| MSCI ACWI Growth Index (Total Return Net)                                                                                      | USD     | 19.09.12                                     | (22,98)       | 6,98           | 7,91           | 9,23                     |
| <b>India Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                    | USD     | 26.03.08                                     | (8,39)        | 12,98          | 5,69           | 7,69                     |
| MSCI India Investable Market Index (Total Return Net)                                                                          | USD     | 26.03.08                                     | (0,21)        | 13,73          | 7,42           | 4,88                     |
| <b>Japan Equity Partners Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                           | JPY     | 27.05.15                                     | (6,93)        | 9,95           | 7,46           | 8,05                     |
| TOPIX (Total Return Net)                                                                                                       | JPY     | 27.05.15                                     | 5,31          | 7,47           | 4,14           | 4,39                     |
| <b>Japan Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                            | JPY     | 30.04.96                                     | (2,47)        | 8,47           | 5,51           | 2,88                     |
| TOPIX (Total Return Net)                                                                                                       | JPY     | 30.04.96                                     | 5,31          | 7,47           | 4,14           | 1,94                     |
| <b>US Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                   | USD     | 03.02.06                                     | (16,10)       | 7,48           | 8,12           | 7,15                     |
| S&P 500 (Total Return Net)                                                                                                     | USD     | 03.02.06                                     | (9,65)        | 10,35          | 10,38          | 8,70                     |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                | USD     | 15.11.99                                     | (39,57)       | 3,65           | 6,84           | 3,87                     |
| Russell 1000 Growth Index (Total Return Net)                                                                                   | USD     | 15.11.99                                     | (21,86)       | 11,48          | 12,56          | 6,10                     |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                             | USD     | 15.06.18                                     | (12,18)       | 6,77           | —              | 5,22                     |
| Russell 2000 Index (Total Return Net)                                                                                          | USD     | 15.06.18                                     | (13,36)       | 4,71           | —              | 3,99                     |
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                              | USD     | 30.10.20                                     | (36,99)       | —              | —              | (6,37)                   |
| NASDAQ Composite Index (Total Return Net) (USD)                                                                                | USD     | 30.10.20                                     | (25,77)       | —              | —              | 2,95                     |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                       | USD     | 19.10.21                                     | (6,65)        | —              | —              | (6,66)                   |
| MSCI ACWI (Total Return Net)                                                                                                   | USD     | 19.10.21                                     | (11,62)       | —              | —              | (11,77)                  |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                    | USD     | 02.12.16                                     | (0,98)        | 2,74           | 3,84           | 5,93                     |
| Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (Total Return Net)                                                            | USD     | 02.12.16                                     | 3,79          | 4,25           | 4,73           | 7,25                     |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                       | USD     | 02.12.16                                     | (20,43)       | (8,74)         | (2,66)         | (1,26)                   |
| FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)                                                                            | USD     | 02.12.16                                     | (17,94)       | (3,69)         | 0,77           | 2,71                     |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)<sup>3</sup></b> | USD     | 28.09.22                                     | —             | —              | —              | 9,20                     |
| 50 % FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index + 50 % FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)                    | USD     | 28.09.22                                     | —             | —              | —              | 8,67                     |
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>         | USD     | 14.04.14                                     | 43,80         | 18,14          | 9,05           | (0,02)                   |
| 50 % Alerian Midstream Energy Select Index (Total Return Gross)/50 % Energy Select Sector Index (Total Return Net)             | USD     | 14.04.14                                     | 50,01         | 18,05          | 9,69           | 2,45                     |
| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung)</b>                       | USD     | 10.08.09                                     | (17,48)       | 1,07           | (1,14)         | 3,82                     |
| MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)                                                                                 | USD     | 10.08.09                                     | (17,43)       | 0,14           | (0,42)         | 3,40                     |
| <b>Europe CORE® Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                     | EUR     | 01.10.99                                     | (4,32)        | 4,00           | 3,71           | 4,40                     |
| MSCI Europe Index (Total Return Net)                                                                                           | EUR     | 01.10.99                                     | (1,02)        | 5,01           | 5,21           | 4,11                     |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                           | EUR     | 15.07.21                                     | (6,87)        | —              | —              | (3,73)                   |
| MSCI EMU Index (Total Return Net)                                                                                              | EUR     | 15.07.21                                     | (4,72)        | —              | —              | (2,86)                   |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                              | USD     | 14.10.04                                     | (15,96)       | 4,45           | 4,14           | 6,79                     |
| MSCI World Index (Total Return Net)                                                                                            | USD     | 14.10.04                                     | (10,86)       | 7,52           | 7,35           | 7,44                     |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht des Anlageberaters

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                                                                                                    | Währung | Durchschnittliche annualisierte Nettorendite |               |                |                |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                    |         | Auflegungs-<br>datum                         | 1 Jahr<br>(%) | 3 Jahre<br>(%) | 5 Jahre<br>(%) | Seit<br>Auflegung<br>(%) |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                        | USD     | 03.08.06                                     | (11,33)       | 4,01           | 3,91           | 6,10                     |
| S&P Developed SmallCap (Total Return Net)                                                                                                                                                                                          | USD     | 03.08.06                                     | (12,49)       | 4,99           | 4,12           | 6,43                     |
| <b>US CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                                      | USD     | 18.11.96                                     | (14,30)       | 8,24           | 8,01           | 6,95                     |
| S&P 500 (Total Return Net)                                                                                                                                                                                                         | USD     | 18.11.96                                     | (9,65)        | 10,35          | 10,38          | 8,25                     |
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                             | USD     | 05.12.05                                     | (15,97)       | 3,15           | 4,02           | 6,29                     |
| Russell 2000 Index (Total Return Net)                                                                                                                                                                                              | USD     | 05.12.05                                     | (13,36)       | 6,05           | 5,05           | 7,14                     |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                                | USD     | 13.08.20                                     | (21,37)       | —              | —              | (10,40)                  |
| ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)                                                                                                                                  | USD     | 13.08.20                                     | (19,50)       | —              | —              | (9,07)                   |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                     | USD     | 17.05.11                                     | (14,20)       | (2,71)         | 0,11           | 3,23                     |
| J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                           | USD     | 17.05.11                                     | (13,25)       | (1,93)         | 0,83           | 3,43                     |
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                         | USD     | 08.05.13                                     | (12,63)       | (3,52)         | (1,51)         | (0,92)                   |
| 50 % J.P. Morgan Government Bond Emerging Market Index Global Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                     | USD     | 08.05.13                                     | (13,61)       | (4,38)         | (1,31)         | (0,32)                   |
| / 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     | 08.05.13                                     | (13,61)       | (4,38)         | (1,31)         | (0,32)                   |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                         | USD     | 29.06.07                                     | (11,41)       | (5,23)         | (3,61)         | (0,19)                   |
| J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                       | USD     | 29.06.07                                     | (12,21)       | (5,51)         | (2,53)         | —                        |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                       | USD     | 03.05.00                                     | (19,12)       | (5,68)         | (2,79)         | 6,69                     |
| J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                                     | USD     | 03.05.00                                     | (16,90)       | (4,75)         | (1,23)         | 6,88                     |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                | USD     | 08.01.19                                     | (3,89)        | (0,54)         | —              | 1,14                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | USD     | 08.01.19                                     | 1,12          | 0,70           | —              | 1,09                     |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                       | EUR     | 15.01.14                                     | (4,97)        | (1,91)         | (1,15)         | (0,28)                   |
| Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)                                                                                                                                                                        | EUR     | 15.01.14                                     | (4,40)        | (1,56)         | (0,91)         | (0,20)                   |
| <b>Europe High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                              | EUR     | 17.06.14                                     | (10,49)       | (1,77)         | (0,04)         | 1,70                     |
| ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)                                                                                                                                          | EUR     | 17.06.14                                     | (10,07)       | (1,41)         | 0,37           | 2,20                     |
| <b>Global Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                                  | USD     | 16.09.20                                     | (11,91)       | —              | —              | (3,89)                   |
| Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged)                                                                                                                                                                 | USD     | 16.09.20                                     | (10,52)       | —              | —              | (4,97)                   |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                              | USD     | 26.01.06                                     | (15,60)       | (2,53)         | 0,79           | 2,58                     |
| Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)                                                                                                                                                       | USD     | 26.01.06                                     | (13,60)       | (2,36)         | 0,80           | 3,70                     |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                         | USD     | 26.02.93                                     | (19,64)       | (5,06)         | (2,10)         | 3,15                     |
| Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                              | USD     | 26.02.93                                     | (16,82)       | (4,46)         | (1,69)         | 4,05                     |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                | EUR     | 17.12.01                                     | (14,68)       | (3,90)         | (1,53)         | 1,98                     |
| Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)                                                                                                                                                                 | EUR     | 17.12.01                                     | (12,51)       | (3,72)         | (1,39)         | 2,82                     |
| <b>Global High Yield Bond Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                      | USD     | 27.01.98                                     | (11,36)       | (1,18)         | 0,76           | 4,86                     |
| Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)                                                                                                                                                 | USD     | 27.01.98                                     | (8,95)        | 0,89           | 2,48           | 5,84                     |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                               | USD     | 22.05.15                                     | (14,50)       | (4,95)         | (1,81)         | (0,77)                   |
| 60 % Bloomberg Emerging Market Local Currency Government (Cap) (Unhedged) (Total Return Gross) ex CNY / 40 % Bloomberg Global Treasury (Cap) (USD Hedged) (Total Return Gross)                                                     | USD     | 22.05.15                                     | (13,77)       | (4,36)         | (0,91)         | 0,13                     |
| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                         | USD     | 04.04.12                                     | (5,92)        | 0,38           | 1,20           | 2,46                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | USD     | 04.04.12                                     | 1,11          | 0,66           | 1,25           | 0,79                     |
| <b>Sterling Credit Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                             | GBP     | 18.12.08                                     | (19,43)       | (4,94)         | (1,21)         | 4,31                     |
| Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                | GBP     | 18.12.08                                     | (17,29)       | (4,41)         | (0,95)         | 4,27                     |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse P)</b>                                                                                                                                                     | USD     | 06.06.16                                     | (4,90)        | (0,65)         | 0,66           | 0,67                     |
| Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                 | USD     | 06.06.16                                     | (4,02)        | (0,30)         | 0,89           | 0,82                     |
| <b>US Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                                             | USD     | 27.07.98                                     | (15,12)       | (3,47)         | (0,58)         | 3,07                     |
| Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                             | USD     | 27.07.98                                     | (12,84)       | (2,59)         | 0,21           | 3,93                     |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                                                                                                                                                               | USD     | 30.09.02                                     | (13,44)       | (3,61)         | (1,04)         | 2,49                     |
| Bloomberg US Securitised Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                | USD     | 30.09.02                                     | (11,41)       | (2,86)         | (0,28)         | 2,95                     |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                            | USD     | 30.06.14                                     | (14,51)       | 1,40           | 1,96           | 2,64                     |
| 50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 50 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)                                                                                               | USD     | 30.06.14                                     | (9,51)        | 3,28           | 4,68           | 4,95                     |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                     | USD     | 30.06.14                                     | (13,83)       | (0,56)         | 0,83           | 1,56                     |
| 70 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 30 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)                                                                                               | USD     | 30.06.14                                     | (9,84)        | 1,12           | 3,13           | 3,65                     |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                           | USD     | 30.06.14                                     | (13,31)       | 2,84           | 2,78           | 3,51                     |
| 30 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 70 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)                                                                                               | USD     | 30.06.14                                     | (9,27)        | 5,35           | 6,14           | 6,09                     |
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                                                                                                                                           | USD     | 18.03.14                                     | (9,01)        | 1,31           | 2,87           | 3,27                     |
| 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     | 18.03.14                                     | (8,78)        | 3,47           | 4,71           | 5,51                     |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht des Anlageberaters

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                   | Währung | Durchschnittliche annualisierte Nettorendite |               |                |                |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                                                                                                   |         | Auflegungs-<br>datum                         | 1 Jahr<br>(%) | 3 Jahre<br>(%) | 5 Jahre<br>(%) | Seit<br>Auflegung<br>(%) |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>            | USD     | 02.10.12                                     | (12,85)       | 1,03           | 2,83           | 5,35                     |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b> | USD     | 21.11.17                                     | (9,71)        | (0,43)         | 0,08           | 0,19                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 21.11.17                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 1,36                     |
| <b>Global Absolute Return Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>             | USD     | 27.08.15                                     | (9,87)        | (1,98)         | (1,11)         | (0,39)                   |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 27.08.15                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 1,22                     |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>                | USD     | 28.06.06                                     | (1,66)        | 0,21           | 1,00           | 1,13                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 28.06.06                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 1,37                     |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>           | USD     | 28.03.11                                     | (5,12)        | (0,31)         | 0,56           | 1,33                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 28.03.11                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 0,88                     |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>  | EUR     | 25.01.06                                     | (15,56)       | (4,47)         | (2,08)         | 1,68                     |
| Bloomberg Global Aggregate Index (EUR-Hedged)                                                     | EUR     | 25.01.06                                     | (12,51)       | (3,72)         | (1,39)         | 2,17                     |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>        | USD     | 22.10.14                                     | (0,85)        | (0,20)         | 0,18           | 0,76                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 22.10.14                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 1,12                     |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>  | USD     | 28.06.06                                     | (2,27)        | (0,58)         | 0,49           | 1,35                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 28.06.06                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 1,37                     |
| <b>Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)</b>                         | USD     | 15.03.06                                     | (19,71)       | 3,17           | 4,21           | 6,69                     |
| MSCI World Index (Total Return Net)                                                               | USD     | 15.03.06                                     | (10,86)       | 7,52           | 7,35           | 6,43                     |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)</b>            | USD     | 13.01.15                                     | (4,11)        | 0,96           | 1,55           | 0,62                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 13.01.15                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 0,98                     |
| <b>Alternative Trend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse I)</b>                                | USD     | 20.01.15                                     | 15,38         | 6,03           | 4,63           | 1,88                     |
| ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                        | USD     | 20.01.15                                     | 1,12          | 0,70           | 1,36           | 0,86                     |

Goldman Sachs Asset Management International

Dezember 2022

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.

<sup>1</sup> 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 1006.

<sup>2</sup> **Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können.** Die Renditen werden abzüglich von Gebühren und einschließlich Dividenden, soweit zutreffend, ausgewiesen.

<sup>3</sup> Kumulative Nettorendite.











# Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          | Anmer-<br>kungen | Asia Equity<br>Portfolio<br>USD | All China<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | China Future<br>Technology<br>Leaders Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>ESG Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Ex-<br>China Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global<br>Environmental<br>Impact Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Partners ESG<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global Future<br>Health Care<br>Equity<br>Portfolio<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |                  |                                 |                                         |                                                                                 |                                                    |                                                |                                                                            |                                                              |                                             |                                                                  |                                                            |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)             | 151.668.887                     | 37.633.987                              | 5.112.627                                                                       | 968.848.360                                        | 3.217.589.767                                  | 4.728.995                                                                  | 935.678.540                                                  | 49.333.590                                  | 1.482.431.283                                                    | 227.971.185                                                |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | 4.083.762                                                        | —                                                          |
| 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)             | 490.048                         | 109.071                                 | 87.158                                                                          | 17.821.227                                         | 34.757.413                                     | 171.626                                                                    | 5.812.451                                                    | 128.607                                     | 5.108.769                                                        | 560.305                                                    |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f), 13         | —                               | 29                                      | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | 2.260.000                                                        | —                                                          |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       | —                | 109.846                         | 370.068                                 | —                                                                               | 215.935                                            | 2.938.139                                      | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | 1.763.776                                                  |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      | —                | 10.211                          | 207                                     | —                                                                               | 379.698                                            | 2.135.930                                      | —                                                                          | 336.210                                                      | 5.290                                       | 30.144.486                                                       | 3.806                                                      |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)             | 25.703                          | 1.692                                   | 531                                                                             | 174.270                                            | 803.690                                        | 1.639                                                                      | 593.109                                                      | 121.662                                     | 1.311.538                                                        | 35.765                                                     |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5                | —                               | —                                       | —                                                                               | 4.548                                              | 393.406                                        | 305                                                                        | 236.818                                                      | 9.021                                       | 855.663                                                          | —                                                          |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 5                | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6                | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | 646                                            | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6                | —                               | 37.819                                  | 18.987                                                                          | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | 6.263                                                      |
| Sonstige Aktiva                                                                                          | —                | —                               | 235                                     | —                                                                               | —                                                  | —                                              | 2.453                                                                      | —                                                            | 154                                         | —                                                                | —                                                          |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |                  | <b>152.304.695</b>              | <b>38.153.108</b>                       | <b>5.219.303</b>                                                                | <b>987.444.038</b>                                 | <b>3.258.618.991</b>                           | <b>4.905.018</b>                                                           | <b>942.657.128</b>                                           | <b>49.598.324</b>                           | <b>1.526.195.501</b>                                             | <b>230.341.100</b>                                         |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |                  |                                 |                                         |                                                                                 |                                                    |                                                |                                                                            |                                                              |                                             |                                                                  |                                                            |
| Banküberziehung                                                                                          | —                | 226                             | —                                       | —                                                                               | 118                                                | 10.407                                         | 33                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f), 13         | 1.256                           | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | 3.640.000                                                        | —                                                          |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)             | 78                              | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | 2.151.797                                                        | —                                                          |
| 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 hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere                                             | 3(d)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       | —                | —                               | 114.247                                 | 16.837                                                                          | —                                                  | —                                              | 27.241                                                                     | —                                                            | —                                           | 25.150.477                                                       | —                                                          |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          | —                | 121                             | 141.405                                 | —                                                                               | 146.536                                            | 7.512.123                                      | —                                                                          | 1.000.148                                                    | 40.259                                      | 534.576                                                          | 274.228                                                    |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | 44.725                                         | —                                                                          | —                                                            | 1.153                                       | —                                                                | —                                                          |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8                | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | 62                                          | 52                                                               | —                                                          |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6                | 96.419                          | 24.711                                  | 2.867                                                                           | 663.505                                            | 2.368.897                                      | 6.495                                                                      | 423.656                                                      | 42.686                                      | 864.047                                                          | 177.521                                                    |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6                | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                          | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6                | 16.928                          | 11.000                                  | 18.684                                                                          | 48.227                                             | 110.270                                        | 12.438                                                                     | 55.153                                                       | 10.027                                      | 15.656                                                           | 20.921                                                     |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6                | 22.103                          | 9.158                                   | 26.606                                                                          | 132.556                                            | 569.505                                        | 2.828                                                                      | 44.406                                                       | 9.447                                       | 87.824                                                           | 12.873                                                     |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6                | 5.801                           | —                                       | 13                                                                              | 184                                                | 42.303                                         | 4                                                                          | 44.621                                                       | 756                                         | 4.951                                                            | 2.525                                                      |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                        | 6                | 20.855                          | 11.209                                  | 10.272                                                                          | 23.655                                             | 158.569                                        | —                                                                          | 30.901                                                       | 12.330                                      | 50.149                                                           | 18.353                                                     |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5                | 7.240                           | 2.209                                   | 144                                                                             | 20.327                                             | 114.914                                        | 90                                                                         | 37.753                                                       | 3.814                                       | 72.074                                                           | 12.818                                                     |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5                | 787.725                         | —                                       | —                                                                               | —                                                  | 8.279.413                                      | 9.803                                                                      | —                                                            | —                                           | —                                                                | —                                                          |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    | —                | 14.493                          | 14.493                                  | 14.672                                                                          | 10.124                                             | 21.255                                         | 10.124                                                                     | 10.124                                                       | 10.124                                      | 10.124                                                           | 10.984                                                     |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6                | 2.418                           | 596                                     | 44                                                                              | 8.699                                              | 46.348                                         | 41                                                                         | 13.112                                                       | 1.134                                       | 25.560                                                           | 4.206                                                      |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6                | 707                             | 184                                     | 10                                                                              | 882                                                | 14.852                                         | 10                                                                         | 3.122                                                        | 44                                          | 4.082                                                            | 990                                                        |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              | —                | 14.069                          | 12.299                                  | 3.007                                                                           | 20.103                                             | 128.838                                        | 3.095                                                                      | 21.797                                                       | 12.151                                      | 30.136                                                           | 50.257                                                     |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        | —                | 2.140                           | 903                                     | 490                                                                             | 824                                                | 21.724                                         | 490                                                                        | 3.783                                                        | 552                                         | 5.714                                                            | 2.352                                                      |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  | —                | 5.975                           | 3.337                                   | 2.146                                                                           | 7.762                                              | 59.621                                         | 1.480                                                                      | 15.215                                                       | 2.992                                       | 22.328                                                           | 7.476                                                      |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      | —                | 168                             | —                                       | 1.537                                                                           | 87                                                 | 1.375                                          | 88                                                                         | 570                                                          | —                                           | 2.261                                                            | 87                                                         |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5                | 1.301                           | —                                       | 16                                                                              | 24.573                                             | 56.034                                         | 196                                                                        | 147.429                                                      | 16.302                                      | 130.619                                                          | 10.371                                                     |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     | —                | 24.229                          | 18.827                                  | 26.393                                                                          | 22.302                                             | 30.527                                         | 19.862                                                                     | 25.774                                                       | 20.492                                      | 32.153                                                           | 21.926                                                     |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          | —                | 5.781                           | 5.237                                   | 4.114                                                                           | 7.031                                              | 12.597                                         | 3.673                                                                      | 6.136                                                        | 5.578                                       | 4.453                                                            | 5.283                                                      |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              | —                | 14.313                          | 12.333                                  | 17.123                                                                          | 20.530                                             | 35.119                                         | 11.500                                                                     | 17.093                                                       | 12.907                                      | 25.162                                                           | 13.517                                                     |
| Sonstige Passiva                                                                                         | —                | 32.581                          | 11.012                                  | 4.762                                                                           | 44.960                                             | 162.560                                        | 7.504                                                                      | 28.384                                                       | 8.246                                       | 29.247                                                           | 12.609                                                     |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |                  | <b>1.076.927</b>                | <b>393.160</b>                          | <b>149.737</b>                                                                  | <b>1.202.985</b>                                   | <b>19.801.976</b>                              | <b>116.995</b>                                                             | <b>1.929.177</b>                                             | <b>211.056</b>                              | <b>32.893.442</b>                                                | <b>659.297</b>                                             |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |                  | <b>151.227.768</b>              | <b>37.759.948</b>                       | <b>5.069.566</b>                                                                | <b>986.241.053</b>                                 | <b>3.238.817.015</b>                           | <b>4.788.023</b>                                                           | <b>940.727.951</b>                                           | <b>49.387.268</b>                           | <b>1.493.302.059</b>                                             | <b>229.681.803</b>                                         |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               |                  |                                 |                                         |                                                                                 |                                                    |                                                |                                                                            |                                                              |                                             |                                                                  |                                                            |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          | 3(k)             | <b>151.227.768</b>              | <b>37.759.948</b>                       | <b>5.069.566</b>                                                                | <b>986.241.053</b>                                 | <b>3.238.817.015</b>                           | <b>4.788.023</b>                                                           | <b>940.727.951</b>                                           | <b>49.387.268</b>                           | <b>1.493.302.059</b>                                             | <b>229.681.803</b>                                         |

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

## Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          | Anmer-<br>kungen | Global Future<br>Technology<br>Leaders<br>Equity<br>Portfolio USD | Global<br>Millennials<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | India Equity<br>Portfolio<br>USD | Japan Equity<br>Partners<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | Japan Equity<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | US Equity ESG<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | US Focused<br>Growth Equity<br>Portfolio<br>USD | US Small Cap<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | US Technology<br>Opportunities<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Clean<br>Energy<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |                  |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                  |                                                 |                                            |                                                              |                                                                     |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)             | 2.552.632.420                                                     | 1.561.683.872                                       | 2.049.110.636                    | 280.774.496                                                    | 162.062.414                                        | 687.944.474                                      | 21.108.980                                      | 82.551.605                                 | 318.862.603                                                  | 14.003.362                                                          |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | 668.621                                                        | 510.323                                            | 7.413.400                                        | —                                               | 35.432                                     | —                                                            | —                                                                   |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)             | —                                                                 | —                                                   | 1.542.976                        | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| 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)             | 38.818.390                                                        | 300.460                                             | 55.146.075                       | 3.491.596                                                      | 2.172.448                                          | 10.467.444                                       | 56.794                                          | 58.705                                     | 4.820.619                                                    | 210.279                                                             |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f), 13         | —                                                                 | —                                                   | 1.976.792                        | 1.461.060                                                      | 110.650                                            | 340.000                                          | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       | —                | —                                                                 | —                                                   | —                                | 999.410                                                        | —                                                  | —                                                | —                                               | 3.089.097                                  | —                                                            | —                                                                   |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      | —                | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | 5.200                                      | 18.001                                                       | 81.257                                                              |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)             | 574.658                                                           | 965.415                                             | 7.875.725                        | 600.135                                                        | 97.074                                             | 146.514                                          | 931                                             | 108.570                                    | 224.575                                                      | 17.881                                                              |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)             | 2.118.537                                                         | 653.734                                             | 324.675                          | 1.083.750                                                      | 936.943                                            | 722.157                                          | 7.006                                           | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5                | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | 1.037                                                               |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 5                | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6                | —                                                                 | 3.422                                               | —                                | —                                                              | 69                                                 | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6                | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | 1.050                                           | —                                          | —                                                            | 42.623                                                              |
| Sonstige Aktiva                                                                                          | 6                | —                                                                 | —                                                   | 144.923                          | —                                                              | —                                                  | 4.395                                            | 1.566                                           | 74                                         | 74                                                           | —                                                                   |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |                  | <b>2.594.144.005</b>                                              | <b>1.563.606.903</b>                                | <b>2.116.121.802</b>             | <b>288.079.658</b>                                             | <b>166.889.331</b>                                 | <b>707.038.384</b>                               | <b>21.176.327</b>                               | <b>85.848.683</b>                          | <b>323.925.872</b>                                           | <b>14.356.439</b>                                                   |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |                  |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                  |                                                 |                                            |                                                              |                                                                     |
| Banküberziehung                                                                                          | —                | 913                                                               | 268                                                 | —                                | —                                                              | 213                                                | —                                                | —                                               | 350                                        | —                                                            | —                                                                   |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f), 13         | —                                                                 | —                                                   | —                                | 381.378                                                        | 430.446                                            | 6.370.000                                        | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | 1.555.513                                                      | 133.917                                            | 756.549                                          | —                                               | 3.697                                      | —                                                            | —                                                                   |
| 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 hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere                                             | 3(d)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       | —                | —                                                                 | 45.308                                              | —                                | —                                                              | 603.813                                            | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | 60.742                                                              |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          | —                | 35.142                                                            | 4.022.883                                           | 5.002.587                        | 648.664                                                        | 118.809                                            | 1.098.502                                        | 5.537                                           | 3.222.432                                  | 48.259                                                       | —                                                                   |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | 2.660                                      | 476                                                          | —                                                                   |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8                | —                                                                 | 24                                                  | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | 32                                                                  |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6                | 250.018                                                           | 1.201.318                                           | 1.904.503                        | 157.362                                                        | 98.242                                             | 722.468                                          | 22.201                                          | 54.949                                     | 29.666                                                       | 9.016                                                               |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6                | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6                | 91.871                                                            | 71.125                                              | 6.202                            | 8.378                                                          | 7.419                                              | 1.995                                            | 10.540                                          | 11.764                                     | 26.150                                                       | 14.472                                                              |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6                | 138.604                                                           | 72.671                                              | 472.641                          | 9.854                                                          | 7.485                                              | 77.300                                           | 4.980                                           | 9.491                                      | 13.007                                                       | 6.824                                                               |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6                | 946                                                               | 88.915                                              | 113.088                          | —                                                              | 5.056                                              | 5.829                                            | 1.538                                           | 277                                        | 9                                                            | 106                                                                 |
| Zu zahlende Transferstellengebühren                                                                      | 6                | 23.592                                                            | 102.838                                             | 105.877                          | 6.982                                                          | 9.282                                              | 31.695                                           | 15.318                                          | 4.801                                      | 12.380                                                       | 14.623                                                              |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5                | 51.703                                                            | 74.634                                              | 101.849                          | 8.479                                                          | 4.498                                              | 57.896                                           | —                                               | 5.387                                      | 6.517                                                        | 686                                                                 |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5                | —                                                                 | —                                                   | 4.643.933                        | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    | —                | 10.984                                                            | 10.984                                              | 14.492                           | 1.466                                                          | 1.465                                              | 10.124                                           | 10.124                                          | 10.124                                     | 10.124                                                       | 10.124                                                              |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6                | 22.867                                                            | 27.526                                              | 43.249                           | 3.075                                                          | 1.872                                              | 21.794                                           | 581                                             | 2.095                                      | 2.736                                                        | 249                                                                 |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6                | 16.202                                                            | 8.305                                               | 6.422                            | 1.041                                                          | 613                                                | 2.391                                            | 136                                             | 176                                        | 1.052                                                        | 9                                                                   |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              | —                | 100.689                                                           | 112.477                                             | 41.121                           | 5.207                                                          | 3.893                                              | 21.430                                           | 12.053                                          | 12.605                                     | 13.930                                                       | 7.255                                                               |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        | —                | 7.316                                                             | 10.313                                              | 9.078                            | 1.157                                                          | 781                                                | 2.826                                            | 889                                             | 624                                        | 490                                                          | 490                                                                 |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  | —                | 25.853                                                            | 31.419                                              | 21.703                           | 4.092                                                          | 2.224                                              | 8.975                                            | 3.122                                           | 3.137                                      | 4.047                                                        | 1.602                                                               |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      | —                | 329                                                               | 812                                                 | 570                              | 193                                                            | 216                                                | 731                                              | —                                               | —                                          | —                                                            | 490                                                                 |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5                | 417.126                                                           | 167.738                                             | 64.810                           | 165.976                                                        | 143.493                                            | 188.539                                          | 1.983                                           | 28.972                                     | 62.320                                                       | 4.364                                                               |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     | —                | 22.767                                                            | 28.901                                              | 24.702                           | 4.330                                                          | 29.308                                             | 21.427                                           | 21.427                                          | 21.427                                     | 21.427                                                       | 11.939                                                              |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          | —                | 5.368                                                             | 8.374                                               | 9.713                            | 1.042                                                          | 907                                                | 5.367                                            | 5.785                                           | 5.256                                      | 5.205                                                        | 4.914                                                               |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              | —                | 14.349                                                            | 15.302                                              | 20.780                           | 3.354                                                          | 2.940                                              | 16.772                                           | 15.329                                          | 13.258                                     | 13.258                                                       | 14.162                                                              |
| Sonstige Passiva                                                                                         | —                | 35.833                                                            | 85.614                                              | 139.050                          | 4.930                                                          | 5.288                                              | 14.183                                           | 10.339                                          | 7.035                                      | 9.331                                                        | 6.229                                                               |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |                  | <b>1.272.472</b>                                                  | <b>6.187.749</b>                                    | <b>12.746.370</b>                | <b>2.972.473</b>                                               | <b>1.587.320</b>                                   | <b>9.444.674</b>                                 | <b>141.882</b>                                  | <b>3.420.517</b>                           | <b>280.384</b>                                               | <b>168.328</b>                                                      |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |                  | <b>2.592.871.533</b>                                              | <b>1.557.419.154</b>                                | <b>2.103.375.432</b>             | <b>285.107.185</b>                                             | <b>165.302.011</b>                                 | <b>697.593.710</b>                               | <b>21.034.445</b>                               | <b>82.428.166</b>                          | <b>323.645.488</b>                                           | <b>14.188.111</b>                                                   |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               | 3(k)             | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                | —                                               | —                                          | —                                                            | —                                                                   |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          |                  | <b>2.592.871.533</b>                                              | <b>1.557.419.154</b>                                | <b>2.103.375.432</b>             | <b>285.107.185</b>                                             | <b>165.302.011</b>                                 | <b>697.593.710</b>                               | <b>21.034.445</b>                               | <b>82.428.166</b>                          | <b>323.645.488</b>                                           | <b>14.188.111</b>                                                   |

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

# Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          |         | Global<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Real<br>Estate Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Future<br>Real Estate And<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | North America<br>Energy &<br>Infrastructure<br>Equity Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>CORE <sup>®</sup> Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Europe CORE <sup>®</sup><br>Equity<br>Portfolio<br>EUR | Eurozone<br>CORE <sup>®</sup> Equity<br>Portfolio<br>EUR | Global CORE <sup>®</sup><br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Global Small<br>Cap CORE <sup>®</sup><br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | US CORE <sup>®</sup><br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |         |                                                        |                                                  |                                                                                                 |                                                                        |                                                                                    |                                                        |                                                          |                                                                       |                                                                                    |                                                                   |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)    | 47.507.539                                             | 24.653.002                                       | 32.495.271                                                                                      | 123.450.223                                                            | 2.414.031.370                                                                      | 1.536.669.592                                          | 3.839.738                                                | 3.459.552.055                                                         | 495.636.939                                                                        | 1.435.768.093                                                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 16.706                                                                             | 39.764                                                 | —                                                        | 478.270                                                               | 368                                                                                | 1.287.199                                                         |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 1.310.990                                                                          | 1.391.987                                              | 6.660                                                    | 568.928                                                               | 83.310                                                                             | —                                                                 |
| 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)    | 82.404                                                 | 121.909                                          | 436.616                                                                                         | 756.346                                                                | 47.342.009                                                                         | 34.696.381                                             | 45.557                                                   | 60.713.886                                                            | 10.452.889                                                                         | 18.433.208                                                        |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f),13 | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 2.483.176                                                                          | 2.088.992                                              | 2.172                                                    | 1.588.567                                                             | 632.244                                                                            | —                                                                 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       | —       | —                                                      | —                                                | 913                                                                                             | —                                                                      | 24.614                                                                             | —                                                      | —                                                        | 41.462                                                                | —                                                                                  | —                                                                 |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      | —       | 141.503                                                | 452.603                                          | 1.880.000                                                                                       | 467.538                                                                | 4.085.355                                                                          | 1.908.767                                              | —                                                        | 7.606.963                                                             | 313.655                                                                            | 3.779.746                                                         |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)    | 142.663                                                | 63.523                                           | 69.418                                                                                          | 575.213                                                                | 8.464.202                                                                          | 2.277.960                                              | 30                                                       | 8.651.466                                                             | 1.179.730                                                                          | 1.493.500                                                         |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5       | 764                                                    | 10.667                                           | —                                                                                               | 43.330                                                                 | 783.649                                                                            | 6.433.787                                              | 1.545                                                    | 2.240.418                                                             | 353.323                                                                            | 2.946                                                             |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 6       | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6       | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 8.270                                                                              | 7.737                                                  | —                                                        | 14.938                                                                | 5.704                                                                              | —                                                                 |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6       | —                                                      | —                                                | 29.590                                                                                          | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | 18.349                                                   | 97                                                                    | —                                                                                  | —                                                                 |
| Sonstige Aktiva                                                                                          | —       | —                                                      | —                                                | 9                                                                                               | 154                                                                    | —                                                                                  | —                                                      | 341                                                      | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |         | <b>47.874.873</b>                                      | <b>25.301.704</b>                                | <b>34.911.817</b>                                                                               | <b>125.292.804</b>                                                     | <b>2.478.550.341</b>                                                               | <b>1.585.514.967</b>                                   | <b>3.914.392</b>                                         | <b>3.541.457.050</b>                                                  | <b>508.658.162</b>                                                                 | <b>1.460.764.692</b>                                              |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |         |                                                        |                                                  |                                                                                                 |                                                                        |                                                                                    |                                                        |                                                          |                                                                       |                                                                                    |                                                                   |
| Banküberziehung                                                                                          | —       | —                                                      | —                                                | 903                                                                                             | —                                                                      | 529                                                                                | —                                                      | —                                                        | 1.135                                                                 | —                                                                                  | —                                                                 |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f),13 | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | 410.000                                                               | —                                                                                  | 1.090.000                                                         |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 16.890                                                                             | 405.658                                                | —                                                        | 50.500                                                                | —                                                                                  | 13.075                                                            |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen   | 3(d)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | 477.208                                                               | 100.544                                                                            | —                                                                 |
| 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 hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere                                            | 3(d)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       | —       | —                                                      | 157.342                                          | 2.198.899                                                                                       | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          | —       | 8.403                                                  | 108.594                                          | —                                                                                               | 484.319                                                                | 10.165.921                                                                         | 7.153.802                                              | —                                                        | 5.918.242                                                             | 259.871                                                                            | 5.835.454                                                         |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)    | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | 298                                                                    | 469                                                                                | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | 2                                                                                  | —                                                                 |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8       | 4.280                                                  | 65.740                                           | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | 45                                                                    | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6       | 51.892                                                 | 28.152                                           | 120                                                                                             | 140.986                                                                | 1.161.530                                                                          | 736.239                                                | 1.396                                                    | 1.132.859                                                             | 330.214                                                                            | 799.962                                                           |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6       | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                                  | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6       | 13.469                                                 | 12.469                                           | 7.255                                                                                           | 13.643                                                                 | 87.018                                                                             | 34.048                                                 | 8.292                                                    | 121.110                                                               | 39.802                                                                             | 67.537                                                            |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6       | 11.857                                                 | 6.856                                            | 319                                                                                             | 12.501                                                                 | 312.459                                                                            | 80.554                                                 | 7.453                                                    | 112.970                                                               | 40.909                                                                             | 38.992                                                            |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6       | 9.238                                                  | 102                                              | 4                                                                                               | 30.600                                                                 | 595                                                                                | 43.030                                                 | 4                                                        | 85.929                                                                | 18.497                                                                             | 81.144                                                            |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                        | 6       | 15.405                                                 | 14.881                                           | 1.616                                                                                           | 16.233                                                                 | 65.754                                                                             | 66.448                                                 | 8.833                                                    | 73.573                                                                | 30.360                                                                             | 46.456                                                            |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5       | 3.370                                                  | 973                                              | 554                                                                                             | 10.421                                                                 | 64.114                                                                             | 55.384                                                 | 72                                                       | 97.703                                                                | 24.980                                                                             | 63.003                                                            |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5       | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 1.009.495                                                                          | —                                                      | —                                                        | —                                                                     | —                                                                                  | —                                                                 |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    | —       | 10.124                                                 | 10.124                                           | 10.395                                                                                          | 10.124                                                                 | 21.267                                                                             | 11.212                                                 | 10.335                                                   | 10.984                                                                | 14.493                                                                             | 15.352                                                            |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6       | 1.062                                                  | 332                                              | 223                                                                                             | 3.355                                                                  | 27.713                                                                             | 21.925                                                 | 32                                                       | 40.114                                                                | 9.931                                                                              | 24.580                                                            |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6       | 77                                                     | 135                                              | 1                                                                                               | 89                                                                     | 7.282                                                                              | 5.434                                                  | 11                                                       | 11.236                                                                | 2.097                                                                              | 5.404                                                             |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              | —       | 12.167                                                 | 12.153                                           | 1.317                                                                                           | 12.835                                                                 | 112.876                                                                            | 105.289                                                | 7.347                                                    | 131.156                                                               | 18.816                                                                             | 111.083                                                           |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        | —       | 521                                                    | 461                                              | 38                                                                                              | 1.067                                                                  | 6.774                                                                              | 7.733                                                  | 501                                                      | 9.392                                                                 | 2.785                                                                              | 5.211                                                             |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  | —       | 2.977                                                  | 2.117                                            | 2.173                                                                                           | 4.483                                                                  | 23.232                                                                             | 21.997                                                 | 1.430                                                    | 31.689                                                                | 8.762                                                                              | 16.882                                                            |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      | —       | 410                                                    | 249                                              | —                                                                                               | —                                                                      | 973                                                                                | 1.467                                                  | —                                                        | 2.261                                                                 | 731                                                                                | 571                                                               |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5       | 25.573                                                 | 9.598                                            | 11.163                                                                                          | 164.228                                                                | 614.594                                                                            | 297.755                                                | —                                                        | 1.470.124                                                             | 199.039                                                                            | 446.107                                                           |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     | —       | 29.713                                                 | 29.715                                           | 24.127                                                                                          | 20.493                                                                 | 29.918                                                                             | 31.576                                                 | 10.734                                                   | 33.373                                                                | 29.308                                                                             | 28.901                                                            |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          | —       | 5.263                                                  | 5.191                                            | 3.596                                                                                           | 5.508                                                                  | 11.147                                                                             | 6.722                                                  | 5.940                                                    | 6.145                                                                 | 5.989                                                                              | —                                                                 |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              | —       | 16.702                                                 | 16.444                                           | 12.058                                                                                          | 12.906                                                                 | 23.593                                                                             | 33.729                                                 | 13.012                                                   | 31.236                                                                | 21.264                                                                             | 21.261                                                            |
| Sonstige Passiva                                                                                         | —       | 8.887                                                  | 9.692                                            | 2.635                                                                                           | 5.975                                                                  | 119.981                                                                            | 49.890                                                 | 6.388                                                    | 67.353                                                                | 29.904                                                                             | 32.727                                                            |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |         | <b>231.390</b>                                         | <b>491.320</b>                                   | <b>2.277.396</b>                                                                                | <b>950.064</b>                                                         | <b>13.884.124</b>                                                                  | <b>9.169.892</b>                                       | <b>81.160</b>                                            | <b>10.326.132</b>                                                     | <b>1.188.454</b>                                                                   | <b>8.749.691</b>                                                  |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |         | <b>47.643.483</b>                                      | <b>24.810.384</b>                                | <b>32.634.421</b>                                                                               | <b>124.342.740</b>                                                     | <b>2.464.666.217</b>                                                               | <b>1.576.345.075</b>                                   | <b>3.833.232</b>                                         | <b>3.531.130.918</b>                                                  | <b>507.469.708</b>                                                                 | <b>1.452.015.001</b>                                              |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               | 3(k)    | <b>—</b>                                               | <b>—</b>                                         | <b>55.479</b>                                                                                   | <b>—</b>                                                               | <b>—</b>                                                                           | <b>—</b>                                               | <b>—</b>                                                 | <b>—</b>                                                              | <b>—</b>                                                                           | <b>—</b>                                                          |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          |         | <b>47.643.483</b>                                      | <b>24.810.384</b>                                | <b>32.689.900</b>                                                                               | <b>124.342.740</b>                                                     | <b>2.464.666.217</b>                                                               | <b>1.576.345.075</b>                                   | <b>3.833.232</b>                                         | <b>3.531.130.918</b>                                                  | <b>507.469.708</b>                                                                 | <b>1.452.015.001</b>                                              |

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          | Anmer-<br>kungen | US Small Cap<br>CORE® Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Asia High<br>Yield Bond<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Corporate<br>Bond Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Blend Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Local Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Short<br>Duration Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Euro Short<br>Duration Bond<br>Plus Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR | Europe High<br>Yield Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR | Global<br>Income Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |                  |                                                                 |                                             |                                                           |                                                    |                                                    |                                              |                                                                               |                                                                     |                                                              |                                                          |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)             | 130.026.490                                                     | 352.739.087                                 | 2.759.787.551                                             | 174.550.239                                        | 805.578.220                                        | 2.867.789.817                                | 25.492.034                                                                    | 376.556.556                                                         | 107.632.341                                                  | 28.295.497                                               |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)             | —                                                               | 4.674.264                                   | 47.240.712                                                | 16.902.020                                         | 33.576.307                                         | 87.808.316                                   | 499.647                                                                       | 2.469.742                                                           | 548.641                                                      | 383.586                                                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)             | —                                                               | 81.036                                      | 406.195                                                   | 7.573                                              | 16.634                                             | 1.178.116                                    | 48.814                                                                        | 199.154                                                             | 34.157                                                       | 14.178                                                   |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen      | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 1.318.584                                                 | 1.765.027                                          | 5.401.479                                          | 22.542.038                                   | —                                                                             | 711.443                                                             | —                                                            | 49.906                                                   |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden                                                    | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 3.311.814                                                 | 1.463.952                                          | 5.219.576                                          | 16.414.683                                   | —                                                                             | 1.376.835                                                           | 372.599                                                      | 240.481                                                  |
| Marktwert der gekauften Optionen                                                                         | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 563.987                                                   | 766.057                                            | 1.698.814                                          | 4.700.594                                    | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Barmittel                                                                                                | 3(e)             | 1.888.939                                                       | 7.031.104                                   | 104.522.416                                               | 7.327.366                                          | 34.434.666                                         | 44.651.628                                   | 326.546                                                                       | 4.005.282                                                           | 1.651.769                                                    | 460.513                                                  |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f), 13         | 1                                                               | 134.926                                     | 56.101.050                                                | 6.624.829                                          | 20.331.586                                         | 91.886.105                                   | 127.814                                                                       | 5.705.382                                                           | 684.657                                                      | 195.841                                                  |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       | —                | 4.321                                                           | 1.643.658                                   | 1.008.267                                                 | 27.041                                             | 164.298                                            | 8.772.227                                    | 266.689                                                                       | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      | —                | 5.015                                                           | 6.306.763                                   | 1.747.623                                                 | —                                                  | 2.710.119                                          | 2.866.936                                    | —                                                                             | 100.000                                                             | 107.519                                                      | —                                                        |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)             | 154.527                                                         | 12.296                                      | 697.673                                                   | 35.853                                             | 148.289                                            | 430.773                                      | 1.771                                                                         | —                                                                   | —                                                            | 767                                                      |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)             | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)             | —                                                               | 6.899.843                                   | 35.114.037                                                | 2.935.429                                          | 14.238.978                                         | 42.347.564                                   | 293.019                                                                       | 1.976.223                                                           | 1.620.818                                                    | 358.819                                                  |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)             | —                                                               | —                                           | 125.008                                                   | 34.369                                             | 862.140                                            | 736.971                                      | —                                                                             | 97.951                                                              | 3.989                                                        | 24.979                                                   |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5                | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 5                | —                                                               | 8.011                                       | 29.121                                                    | 143.157                                            | 555.635                                            | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6                | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6                | —                                                               | 61.271                                      | —                                                         | 61.235                                             | —                                                  | —                                            | 12.747                                                                        | 3.370                                                               | 23.342                                                       | 61.515                                                   |
| Sonstige Aktiva                                                                                          | 6                | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | 259                                                                           | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |                  | <b>132.079.293</b>                                              | <b>379.592.259</b>                          | <b>3.011.974.038</b>                                      | <b>212.644.147</b>                                 | <b>925.116.741</b>                                 | <b>3.192.125.768</b>                         | <b>27.069.081</b>                                                             | <b>393.202.197</b>                                                  | <b>112.679.832</b>                                           | <b>30.086.082</b>                                        |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |                  |                                                                 |                                             |                                                           |                                                    |                                                    |                                              |                                                                               |                                                                     |                                                              |                                                          |
| Banküberziehung                                                                                          | —                | —                                                               | —                                           | 671                                                       | 880                                                | 3.635                                              | 3.622                                        | —                                                                             | 529                                                                 | —                                                            | —                                                        |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f), 13         | —                                                               | 4.030.000                                   | 38.870.000                                                | 4.200.000                                          | 8.160.000                                          | 41.800.000                                   | —                                                                             | 2.188.962                                                           | —                                                            | —                                                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)             | —                                                               | 739.732                                     | 6.945.675                                                 | 15.177.898                                         | 26.506.206                                         | 53.416.966                                   | 68.053                                                                        | 980.793                                                             | 874.977                                                      | 306.978                                                  |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen   | 3(d)             | —                                                               | 13.064                                      | 525.749                                                   | 34.367                                             | 34.706                                             | 900.543                                      | 5.777                                                                         | 1.514.946                                                           | —                                                            | 26.843                                                   |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen     | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 238.978                                                   | 2.736.913                                          | 11.944.752                                         | 13.819.823                                   | —                                                                             | 581.214                                                             | 96.395                                                       | 37.442                                                   |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden                                                   | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 1.523.784                                                 | 711.380                                            | 3.018.223                                          | 13.529.370                                   | —                                                                             | 1.577.141                                                           | 409.835                                                      | 51.857                                                   |
| Marktwert verkaufter Optionen                                                                            | 3(d)             | —                                                               | —                                           | 452.960                                                   | 882.091                                            | 2.317.679                                          | 5.554.618                                    | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere                                            | 3(d)             | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       | —                | —                                                               | 4.038.811                                   | 10.861.248                                                | 640.089                                            | 9.275.239                                          | 7.037.965                                    | 218.028                                                                       | 27.047.157                                                          | 99.715                                                       | 1.999.090                                                |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          | —                | 4.593                                                           | 6.805.472                                   | 2.398.492                                                 | —                                                  | 262.804                                            | 1.682.277                                    | —                                                                             | 174.390                                                             | 4                                                            | 150                                                      |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)             | —                                                               | —                                           | 6.830                                                     | 42.169                                             | 767.985                                            | 139.186                                      | —                                                                             | 18.322                                                              | —                                                            | 30                                                       |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)             | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8                | —                                                               | 339.071                                     | 760.601                                                   | —                                                  | 199.852                                            | 486.645                                      | —                                                                             | —                                                                   | 3.668                                                        | 5.749                                                    |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6                | 43.070                                                          | 182.786                                     | 1.772.915                                                 | 104.636                                            | 409.094                                            | 1.504.238                                    | 12.950                                                                        | 82.375                                                              | 47.497                                                       | 11.627                                                   |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6                | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6                | 15.500                                                          | 31.003                                      | 45.009                                                    | 27.690                                             | 58.911                                             | 105.192                                      | 14.646                                                                        | 17.955                                                              | 8.057                                                        | 14.461                                                   |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6                | 13.704                                                          | 20.924                                      | 148.676                                                   | 99.045                                             | 158.670                                            | 167.236                                      | 6.321                                                                         | 40.355                                                              | 13.141                                                       | 9.056                                                    |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6                | 2.981                                                           | 409                                         | 6.631                                                     | 165                                                | 2.307                                              | 94.115                                       | 138                                                                           | 813                                                                 | 280                                                          | 157                                                      |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                        | 6                | 17.402                                                          | 27.137                                      | 79.469                                                    | 13.291                                             | 34.878                                             | 111.551                                      | 17.316                                                                        | 13.263                                                              | 16.220                                                       | 17.698                                                   |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5                | 4.554                                                           | 12.060                                      | 95.053                                                    | 2.422                                              | 16.164                                             | 96.305                                       | 1.392                                                                         | 16.256                                                              | 3.004                                                        | 803                                                      |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5                | —                                                               | —                                           | —                                                         | 1.538                                              | 4.320                                              | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    | —                | 10.125                                                          | 15.352                                      | 18.309                                                    | 14.492                                             | 20.396                                             | 24.212                                       | 14.492                                                                        | 14.793                                                              | 14.793                                                       | 14.492                                                   |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6                | 1.716                                                           | 4.265                                       | 39.108                                                    | 1.521                                              | 7.564                                              | 41.761                                       | 578                                                                           | 5.942                                                               | 1.162                                                        | 306                                                      |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6                | 562                                                             | 607                                         | 12.197                                                    | 1.508                                              | 4.871                                              | 14.356                                       | 184                                                                           | 1.306                                                               | 320                                                          | 196                                                      |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              | —                | 14.081                                                          | 51.613                                      | 120.656                                                   | 21.181                                             | 30.205                                             | 137.681                                      | 12.117                                                                        | 16.937                                                              | 13.312                                                       | 10.207                                                   |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        | —                | 1.723                                                           | 659                                         | 10.232                                                    | 1.520                                              | 14.982                                             | 693                                          | 1.321                                                                         | 1.321                                                               | 775                                                          | 196                                                      |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  | —                | 5.252                                                           | 6.170                                       | 37.390                                                    | 5.669                                              | 10.904                                             | 34.787                                       | 2.434                                                                         | 5.236                                                               | 412                                                          | 1.861                                                    |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      | —                | 7                                                               | 1.215                                       | 2.020                                                     | 87                                                 | 1.215                                              | 4.595                                        | 571                                                                           | —                                                                   | 316                                                          | 570                                                      |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5                | 37.812                                                          | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     | —                | 22.361                                                          | 28.983                                      | 32.558                                                    | 24.026                                             | 30.527                                             | 39.469                                       | 28.901                                                                        | 19.219                                                              | 25.687                                                       | 28.901                                                   |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          | —                | 6.129                                                           | 5.350                                       | 6.211                                                     | 5.591                                              | 5.956                                              | 7.474                                        | 5.182                                                                         | 5.557                                                               | 5.387                                                        | 5.187                                                    |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              | —                | 13.609                                                          | 29.529                                      | 37.409                                                    | 21.786                                             | 27.759                                             | 64.093                                       | 23.895                                                                        | 20.450                                                              | 22.962                                                       | 23.895                                                   |
| Sonstige Passiva                                                                                         | —                | 10.327                                                          | 14.950                                      | 82.270                                                    | 52.078                                             | 47.355                                             | 103.036                                      | 8.156                                                                         | 9.289                                                               | 23.955                                                       | 7.038                                                    |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |                  | <b>225.508</b>                                                  | <b>16.399.162</b>                           | <b>65.131.101</b>                                         | <b>24.824.033</b>                                  | <b>63.366.000</b>                                  | <b>140.936.144</b>                           | <b>441.824</b>                                                                | <b>34.354.521</b>                                                   | <b>1.681.874</b>                                             | <b>2.574.790</b>                                         |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |                  | <b>131.853.785</b>                                              | <b>363.193.097</b>                          | <b>2.946.842.937</b>                                      | <b>187.820.114</b>                                 | <b>861.750.741</b>                                 | <b>3.051.189.624</b>                         | <b>26.627.257</b>                                                             | <b>358.847.676</b>                                                  | <b>110.997.958</b>                                           | <b>27.511.292</b>                                        |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               | 3(k)             | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                   | —                                                            | —                                                        |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          |                  | <b>131.853.785</b>                                              | <b>363.193.097</b>                          | <b>2.946.842.937</b>                                      | <b>187.820.114</b>                                 | <b>861.750.741</b>                                 | <b>3.051.189.624</b>                         | <b>26.627.257</b>                                                             | <b>358.847.676</b>                                                  | <b>110.997.958</b>                                           | <b>27.511.292</b>                                        |

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

# Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          |          | Global Credit<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR | Global High<br>Yield Portfolio<br>USD | Global<br>Sovereign<br>Bond Portfolio<br>USD | Short Duration<br>Opportunistic<br>Corporate<br>Bond Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Sterling Credit<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>GBP | US Dollar<br>Short Duration<br>Bond Portfolio<br>USD | US Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD | US Mortgage<br>Backed<br>Securities<br>Portfolio<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |          |                                               |                                            |                                                        |                                       |                                              |                                                                                      |                                                    |                                                      |                                        |                                                         |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)     | 1.016.056.452                                 | 62.853.871                                 | 804.524.843                                            | 1.677.955.643                         | 256.695.236                                  | 118.927.897                                                                          | 15.807.647                                         | 427.758.423                                          | 244.081.913                            | 380.101.543                                             |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)     | 24.968.830                                    | 467.297                                    | 27.337.866                                             | 40.460.302                            | 20.790.887                                   | 996.453                                                                              | 84.156                                             | 105.159                                              | —                                      | 454.649                                                 |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)     | 568.633                                       | 42.780                                     | 317.594                                                | 953.089                               | 411.325                                      | 93.007                                                                               | 10.852                                             | 25.621                                               | 23.015                                 | 28.579                                                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen      | 3(d)     | 4.177.420                                     | 258.158                                    | 3.569.754                                              | 2.008.330                             | 1.925.201                                    | 425                                                                                  | 101.141                                            | 71.743                                               | 576.901                                | 31.295                                                  |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden                                                    | 3(d)     | 14.553.857                                    | 382.704                                    | 7.162.701                                              | 493.461                               | 2.190.517                                    | 44.108                                                                               | 139.474                                            | 361.683                                              | 1.076.854                              | 66.280                                                  |
| Marktwert der gekauften Optionen                                                                         | 3(d)     | 1.111.166                                     | 17.503                                     | 1.499.973                                              | 885.660                               | 210.630                                      | —                                                                                    | 3.342                                              | —                                                    | 25.525                                 | —                                                       |
| Barmittel                                                                                                | 3(e)     | 6.284.204                                     | 837.748                                    | 7.637.337                                              | 25.307.450                            | 5.011.725                                    | 7                                                                                    | 315.929                                            | 6.104.495                                            | 67.767                                 | 2.571.748                                               |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f), 13 | 16.742.507                                    | 668.040                                    | 20.085.271                                             | 7.541.181                             | 11.764.291                                   | 993.940                                                                              | 411.993                                            | 1.013.105                                            | 1.881.645                              | 768.599                                                 |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       |          | 402.389                                       | 5.897.030                                  | 109.798.244                                            | 4.818.260                             | 4.119.052                                    | 2.538.144                                                                            | 7.866                                              | —                                                    | 38.458.280                             | 338.485.660                                             |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      |          | 13.394.056                                    | 65.119                                     | 2.670.180                                              | 870.182                               | —                                            | 6                                                                                    | —                                                  | 5.451.397                                            | 5.377.574                              | 4.132.698                                               |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)     | 13.375                                        | 4.596                                      | —                                                      | 175.136                               | 7.100                                        | —                                                                                    | —                                                  | 34.480                                               | 32.664                                 | 33.665                                                  |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)     | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)     | 10.140.982                                    | 350.778                                    | 4.080.566                                              | 25.165.533                            | 2.316.778                                    | 1.873.937                                                                            | 326.593                                            | 2.062.223                                            | 907.403                                | 724.126                                                 |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)     | 1.002.703                                     | 22.157                                     | 416.845                                                | 672.763                               | 200.646                                      | 18.810                                                                               | —                                                  | 30.586                                               | 75.547                                 | —                                                       |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 5        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | 118.055                                      | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6        | —                                             | —                                          | —                                                      | 44.480                                | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6        | —                                             | —                                          | 28                                                     | —                                     | 24.429                                       | 5.168                                                                                | 43.745                                             | 11.017                                               | —                                      | —                                                       |
| Sonstige Aktiva                                                                                          |          | 2.916                                         | 154                                        | —                                                      | —                                     | 476                                          | —                                                                                    | 514                                                | 556                                                  | —                                      | —                                                       |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |          | <b>1.109.419.490</b>                          | <b>71.867.935</b>                          | <b>989.101.202</b>                                     | <b>1.787.351.470</b>                  | <b>305.786.348</b>                           | <b>125.491.908</b>                                                                   | <b>17.253.252</b>                                  | <b>443.030.488</b>                                   | <b>292.585.088</b>                     | <b>727.398.842</b>                                      |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |          |                                               |                                            |                                                        |                                       |                                              |                                                                                      |                                                    |                                                      |                                        |                                                         |
| Banküberziehung                                                                                          |          | 585                                           | 223                                        | 216                                                    | 106                                   | 561                                          | 569                                                                                  | 1.563                                              | 971                                                  | 4.295                                  | —                                                       |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f), 13 | 14.310.000                                    | —                                          | 17.412.911                                             | 38.790.000                            | 8.240.000                                    | 690.000                                                                              | —                                                  | —                                                    | 320.000                                | 3.449.000                                               |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)     | 15.259.186                                    | 357.987                                    | 17.120.605                                             | 7.705.213                             | 17.663.315                                   | 41.574                                                                               | 50.372                                             | 92.952                                               | 27.612                                 | 36.698                                                  |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen   | 3(d)     | 1.275.915                                     | 38.647                                     | 575.599                                                | 195.644                               | 242.910                                      | 2.803                                                                                | 8.454                                              | 87.329                                               | 50.004                                 | 3.889                                                   |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen     | 3(d)     | 4.417.121                                     | 257.612                                    | 3.785.966                                              | 262.744                               | 1.820.846                                    | —                                                                                    | 39.582                                             | 34.626                                               | 174.512                                | 79.202                                                  |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden                                                   | 3(d)     | 7.012.187                                     | 394.581                                    | 6.555.615                                              | 90.112                                | 4.039.474                                    | —                                                                                    | 221.686                                            | 237.343                                              | 457.946                                | 123.977                                                 |
| Marktwert verkaufter Optionen                                                                            | 3(d)     | 1.751.655                                     | 17.559                                     | 1.868.504                                              | 897.293                               | 549.320                                      | —                                                                                    | 3.657                                              | —                                                    | 26.338                                 | —                                                       |
| Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere                                            | 3(d)     | —                                             | 2.948.178                                  | 51.597.735                                             | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | 16.340.925                             | 13.489.067                                              |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       |          | 199.348                                       | 14.227.471                                 | 202.085.515                                            | 14.965.770                            | 4.123.611                                    | 371.106                                                                              | 106.028                                            | 31.499.293                                           | 73.415.575                             | 459.904.112                                             |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          |          | 530.812                                       | 548                                        | 1.246.879                                              | 1.780.176                             | —                                            | 169.437                                                                              | —                                                  | 94.393                                               | 35.800                                 | 811                                                     |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)     | 75.506                                        | 18.064                                     | 141.958                                                | 133.425                               | 226.133                                      | —                                                                                    | 41.636                                             | 17.459                                               | 6.427                                  | 12.134                                                  |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)     | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8        | —                                             | —                                          | —                                                      | 1.100.584                             | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | 9.794                                  | —                                                       |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6        | 211.348                                       | 13.371                                     | 163.695                                                | 585.111                               | 116.999                                      | 91.789                                                                               | 5.728                                              | 76.799                                               | 81.965                                 | 40.365                                                  |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6        | 1.994                                         | 28.575                                     | 33.610                                                 | 80.111                                | 19.080                                       | 21.689                                                                               | 3.859                                              | 31.637                                               | 25.417                                 | 30.993                                                  |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6        | 145.029                                       | 42.999                                     | 94.821                                                 | 68.503                                | 106.647                                      | 10.484                                                                               | 30.484                                             | 21.858                                               | 29.991                                 | 17.922                                                  |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6        | 10.617                                        | 1.211                                      | 928                                                    | 20.521                                | —                                            | 1.557                                                                                | —                                                  | —                                                    | 445                                    | 599                                                     |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                        | 6        | 41.970                                        | 15.901                                     | 33.946                                                 | 84.375                                | 8.808                                        | 23.541                                                                               | 7.774                                              | 9.618                                                | 16.246                                 | 16.600                                                  |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5        | 27.523                                        | 1.936                                      | 18.539                                                 | 56.321                                | 4.065                                        | 7.586                                                                                | 1.099                                              | 18.172                                               | 6.399                                  | 6.077                                                   |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5        | —                                             | 17                                         | 355                                                    | —                                     | 3.004                                        | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    |          | 23.352                                        | 20.395                                     | 20.819                                                 | 21.254                                | 14.492                                       | 14.492                                                                               | 18.270                                             | 14.491                                               | 20.395                                 | 20.395                                                  |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6        | 15.733                                        | 871                                        | 8.132                                                  | 22.783                                | 2.131                                        | 1.937                                                                                | 292                                                | 5.519                                                | 2.094                                  | 2.358                                                   |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6        | 5.239                                         | 673                                        | 4.176                                                  | 9.107                                 | 1.824                                        | 534                                                                                  | 98                                                 | 1.120                                                | 704                                    | 863                                                     |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              |          | 29.050                                        | 13.050                                     | 23.823                                                 | 110.419                               | 17.478                                       | 13.890                                                                               | 10.779                                             | 17.177                                               | 14.171                                 | 15.046                                                  |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        |          | 5.528                                         | 1.074                                      | 4.637                                                  | 12.731                                | 957                                          | 1.675                                                                                | 426                                                | 1.607                                                | 1.346                                  | 1.354                                                   |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  |          | 15.652                                        | 3.074                                      | 11.202                                                 | 29.484                                | 3.524                                        | 5.180                                                                                | 1.922                                              | 6.406                                                | 4.763                                  | 4.189                                                   |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      |          | 1.456                                         | —                                          | 973                                                    | 4.112                                 | —                                            | 1.053                                                                                | —                                                  | —                                                    | 87                                     | 249                                                     |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | 115                                    | —                                                       |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     |          | 31.340                                        | 21.630                                     | 30.123                                                 | 38.250                                | 17.365                                       | 30.324                                                                               | 14.247                                             | 16.634                                               | 23.295                                 | 24.230                                                  |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          |          | 5.639                                         | 5.661                                      | 5.614                                                  | 9.140                                 | 5.184                                        | 5.600                                                                                | 4.851                                              | 5.200                                                | 5.628                                  | 5.595                                                   |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              |          | 27.763                                        | 20.732                                     | 25.739                                                 | 49.078                                | 20.376                                       | 26.226                                                                               | 16.688                                             | 18.973                                               | 21.786                                 | 22.266                                                  |
| Sonstige Passiva                                                                                         |          | 24.629                                        | 10.046                                     | 12.220                                                 | 42.397                                | 11.242                                       | 8.891                                                                                | 24.472                                             | 8.292                                                | 8.311                                  | 10.787                                                  |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |          | <b>45.456.177</b>                             | <b>18.462.086</b>                          | <b>302.884.855</b>                                     | <b>67.164.764</b>                     | <b>37.259.346</b>                            | <b>1.541.937</b>                                                                     | <b>613.967</b>                                     | <b>32.317.869</b>                                    | <b>91.132.386</b>                      | <b>477.318.778</b>                                      |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |          | <b>1.063.963.313</b>                          | <b>53.405.849</b>                          | <b>686.216.347</b>                                     | <b>1.720.186.706</b>                  | <b>268.527.002</b>                           | <b>123.949.971</b>                                                                   | <b>16.639.285</b>                                  | <b>410.712.619</b>                                   | <b>201.452.702</b>                     | <b>250.080.064</b>                                      |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               | 3(k)     | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                                    | —                                                  | —                                                    | —                                      | —                                                       |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          |          | <b>1.063.963.313</b>                          | <b>53.405.849</b>                          | <b>686.216.347</b>                                     | <b>1.720.186.706</b>                  | <b>268.527.002</b>                           | <b>123.949.971</b>                                                                   | <b>16.639.285</b>                                  | <b>410.712.619</b>                                   | <b>201.452.702</b>                     | <b>250.080.064</b>                                      |

(a) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

# Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                          | Anmer-<br>kungen | ESG-Enhanced<br>Global<br>Multi-Asset<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Conservative<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Growth<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Portfolio<br>USD | US Real Estate<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Total<br>Return Bond<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Absolute<br>Return<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Dynamic Bond<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Dynamic Bond<br>Plus Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income Plus<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                            |                  |                                                                       |                                                           |                                                     |                                                     |                                                |                                                              |                                                  |                                            |                                                 |                                                             |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                         | 3(d)             | 106.506.347                                                           | 303.596.245                                               | 158.027.677                                         | 377.276.033                                         | 161.758.931                                    | 114.255.102                                                  | 243.567.793                                      | 273.527.306                                | 529.127.298                                     | 1.857.545.650                                               |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften  | 3(d)             | 2.741.708                                                             | 3.764.358                                                 | 798.262                                             | 1.697.103                                           | 875.742                                        | 7.621.118                                                    | 11.561.137                                       | 36.669.957                                 | 28.657.671                                      | 61.040.235                                                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)             | 69.652                                                                | 253.671                                                   | 557.277                                             | 2.500.430                                           | 48.960                                         | 112.965                                                      | 1.298.824                                        | —                                          | 234.238                                         | 1.272.444                                                   |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen      | 3(d)             | 11.119                                                                | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 1.570.942                                                    | 1.449.004                                        | —                                          | 8.372.785                                       | 11.727.341                                                  |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden                                                    | 3(d)             | 187.300                                                               | —                                                         | —                                                   | 150                                                 | —                                              | 1.488.087                                                    | 233.611                                          | —                                          | 10.355.462                                      | 20.507.438                                                  |
| Marktwert der gekauften Optionen                                                                         | 3(d)             | 199.900                                                               | 528.484                                                   | 367.832                                             | —                                                   | —                                              | 532.005                                                      | 772.694                                          | 2.486                                      | 3.044.767                                       | 5.393.240                                                   |
| Barmittel                                                                                                | 3(e)             | 3.035.056                                                             | 6.297.620                                                 | 2.965.900                                           | 54.024.296                                          | 2.368.156                                      | 5.512.478                                                    | 26.198.859                                       | 79.637                                     | 410.593                                         | 20.996.797                                                  |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                            | 3(f),13          | 905.979                                                               | 700.255                                                   | 1.282.077                                           | 27.819.688                                          | 863.016                                        | 4.691.126                                                    | 20.607.790                                       | 3.241.324                                  | 27.382.183                                      | 54.197.190                                                  |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                       |                  | 269.554                                                               | —                                                         | 1.000.000                                           | —                                                   | 317.211                                        | 28.796                                                       | 351.487                                          | 3.184.116                                  | 123.539.622                                     | 197.751.763                                                 |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                      |                  | 28.784                                                                | 23.627                                                    | 1.582                                               | 399.690                                             | 1.312                                          | —                                                            | 465.590                                          | —                                          | 58.299                                          | 1.124.318                                                   |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                             | 3(b)             | 94.439                                                                | 87.607                                                    | 63.028                                              | 367.968                                             | 56.400                                         | 4.199                                                        | 35.299                                           | 816.032                                    | 100.916                                         | 1.636                                                       |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                   | 3(b)             | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | 216                                              | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                           | 3(b)             | 198.637                                                               | —                                                         | —                                                   | 2.758.452                                           | 1.189.099                                      | 1.632.506                                                    | 787.339                                          | 40.020                                     | 2.465.417                                       | 8.506.742                                                   |
| Zinsforderung auf Swap-Kontrakte                                                                         | 3(b)             | 26.336                                                                | —                                                         | —                                                   | —                                                   | 1.800                                          | 17.022                                                       | 109.107                                          | 14.690                                     | 592.629                                         | 553.902                                                     |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                            | 5                | 15.716                                                                | —                                                         | —                                                   | 31.656                                              | —                                              | —                                                            | 14.571                                           | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                  | 5                | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 1.545                                                        | —                                                | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                        | 6                | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                            | 6                | 18.025                                                                | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 44.653                                                       | 15.535                                           | 26.703                                     | 13.900                                          | —                                                           |
| Sonstige Aktiva                                                                                          | 6                | 154                                                                   | 74                                                        | 154                                                 | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          | —                                               | —                                                           |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                      |                  | <b>114.308.706</b>                                                    | <b>315.251.941</b>                                        | <b>165.063.789</b>                                  | <b>466.875.466</b>                                  | <b>167.480.627</b>                             | <b>137.512.544</b>                                           | <b>307.468.856</b>                               | <b>317.602.271</b>                         | <b>734.355.780</b>                              | <b>2.240.618.696</b>                                        |
| <b>Passiva</b>                                                                                           |                  |                                                                       |                                                           |                                                     |                                                     |                                                |                                                              |                                                  |                                            |                                                 |                                                             |
| Banküberziehung                                                                                          |                  | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | 670                                            | 1.170                                                        | 2.272                                            | 4.976                                      | 700                                             | 4.908                                                       |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                            | 3(f),13          | 1.040.000                                                             | 1.080.000                                                 | —                                                   | —                                                   | 680.000                                        | 5.140.000                                                    | 10.820.000                                       | 26.300.050                                 | 14.540.440                                      | 49.251.736                                                  |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften | 3(d)             | 1.131.891                                                             | 906.009                                                   | 423.323                                             | 2.967.467                                           | 61.701                                         | 3.760.060                                                    | 1.178.580                                        | 12.637.283                                 | 22.186.520                                      | 36.025.880                                                  |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen   | 3(d)             | 61.098                                                                | 16.432                                                    | 9.631                                               | 2.405.016                                           | 41.371                                         | 65.222                                                       | 631.637                                          | —                                          | 127.885                                         | 1.726.506                                                   |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen     | 3(d)             | 27.052                                                                | —                                                         | —                                                   | 25                                                  | 230.798                                        | 1.521.323                                                    | 1.072.296                                        | —                                          | 7.795.670                                       | 12.727.335                                                  |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden                                                   | 3(d)             | 7.580                                                                 | —                                                         | —                                                   | —                                                   | 471.894                                        | 689.646                                                      | —                                                | —                                          | 11.307.844                                      | 23.856.516                                                  |
| Marktwert verkaufter Optionen                                                                            | 3(d)             | 45.594                                                                | 165.394                                                   | 110.254                                             | 1.049.446                                           | —                                              | 617.283                                                      | 743.115                                          | 149.674                                    | 5.065.464                                       | 7.384.859                                                   |
| Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere                                              | 3(d)             | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          | 15.005.887                                      | 89.069.825                                                  |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                       |                  | 270.142                                                               | 1.800.000                                                 | 500.000                                             | 4.928.397                                           | —                                              | 18.042                                                       | 2.086.657                                        | —                                          | 220.949.700                                     | 445.600.518                                                 |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                          |                  | 242.864                                                               | 1.197.161                                                 | 95.189                                              | 441.576                                             | 42                                             | —                                                            | 48.877                                           | 40.676                                     | 1.091.123                                       | 329.333                                                     |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                 | 3(b)             | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | 70                                                  | —                                              | 315                                                          | 82.662                                           | —                                          | 196.074                                         | 252.625                                                     |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                   | 3(b)             | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                               | 8                | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | 2.223.104                                           | 163.682                                        | —                                                            | —                                                | —                                          | 10.620                                          | —                                                           |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                        | 6                | 76.927                                                                | 164.144                                                   | 102.849                                             | 452.430                                             | 134.744                                        | 9.417                                                        | 41.478                                           | 255                                        | 150.207                                         | 187.811                                                     |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                            | 6                | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 661                                                          | —                                                | 1                                          | —                                               | —                                                           |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                          | 6                | 14.510                                                                | 24.433                                                    | 15.841                                              | 39.472                                              | 20.233                                         | 15.403                                                       | 22.156                                           | 37.053                                     | 50.160                                          | 46.517                                                      |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                                | 6                | 20.393                                                                | 12.577                                                    | 9.489                                               | 27.510                                              | 10.436                                         | 61.990                                                       | 49.503                                           | 96.986                                     | 107.698                                         | 160.159                                                     |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                       | 6                | 2.811                                                                 | 6.019                                                     | 434                                                 | 11.622                                              | 393                                            | 21                                                           | 43                                               | 205                                        | 7.154                                           | 846                                                         |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                        | 6                | 17.663                                                                | 18.110                                                    | 14.217                                              | 53.138                                              | 25.490                                         | 12.238                                                       | 16.033                                           | 15.553                                     | 48.964                                          | 30.048                                                      |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                            | 5                | 7.188                                                                 | 2.435                                                     | 2.371                                               | 73.277                                              | 10.588                                         | 2.008                                                        | 12.281                                           | 2.211                                      | 14.732                                          | 43.893                                                      |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                         | 5                | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | 4.192                                            | —                                          | —                                               | 722                                                         |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                    |                  | 14.492                                                                | 10.124                                                    | 10.124                                              | 15.352                                              | 14.492                                         | 14.492                                                       | 20.395                                           | 20.395                                     | 20.395                                          | 20.819                                                      |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                             | 6                | 3.122                                                                 | 4.022                                                     | 2.013                                               | 14.594                                              | 3.316                                          | 1.008                                                        | 2.346                                            | 959                                        | 5.858                                           | 13.634                                                      |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                       | 6                | 361                                                                   | 1.356                                                     | 568                                                 | 1.308                                               | 609                                            | 433                                                          | 635                                              | 1.571                                      | 4.029                                           | 5.934                                                       |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                              |                  | 13.259                                                                | 17.066                                                    | 14.364                                              | 94.806                                              | 54.925                                         | 13.210                                                       | 15.284                                           | 19.221                                     | 24.972                                          | 34.594                                                      |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                        |                  | 835                                                                   | 1.217                                                     | 749                                                 | 1.084                                               | 1.896                                          | 316                                                          | 543                                              | 1.011                                      | 4.529                                           | 4.496                                                       |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                  |                  | 3.611                                                                 | 4.779                                                     | 3.577                                               | 6.288                                               | 5.914                                          | 2.212                                                        | 3.475                                            | 4.774                                      | 11.242                                          | 13.811                                                      |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                      |                  | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | 1.053                                               | 490                                            | 87                                                           | 409                                              | 409                                        | 2.502                                           | 1.139                                                       |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                      | 5                | 13.012                                                                | —                                                         | —                                                   | 63.667                                              | 5.424                                          | —                                                            | 4.405                                            | —                                          | —                                               | —                                                           |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                     |                  | 20.492                                                                | 21.427                                                    | 20.492                                              | 29.714                                              | 27.967                                         | 23.296                                                       | 28.494                                           | 27.032                                     | 34.185                                          | 30.539                                                      |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                          |                  | 6.107                                                                 | 5.792                                                     | 5.749                                               | 6.257                                               | 5.716                                          | 5.187                                                        | 5.343                                            | 5.584                                      | 5.331                                           | 5.755                                                       |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                              |                  | 20.731                                                                | 21.083                                                    | 20.731                                              | 24.986                                              | 23.543                                         | 21.785                                                       | 22.970                                           | 23.191                                     | 32.203                                          | 26.229                                                      |
| Sonstige Passiva                                                                                         |                  | 16.983                                                                | 14.413                                                    | 11.347                                              | 26.949                                              | 11.538                                         | 15.044                                                       | 33.997                                           | 26.653                                     | 45.429                                          | 38.432                                                      |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                     |                  | <b>3.078.718</b>                                                      | <b>5.493.993</b>                                          | <b>1.373.312</b>                                    | <b>14.958.608</b>                                   | <b>2.007.872</b>                               | <b>12.011.869</b>                                            | <b>16.950.078</b>                                | <b>39.415.723</b>                          | <b>298.847.517</b>                              | <b>666.895.419</b>                                          |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                      |                  | <b>111.229.988</b>                                                    | <b>309.757.948</b>                                        | <b>163.690.477</b>                                  | <b>451.916.858</b>                                  | <b>165.472.755</b>                             | <b>125.500.675</b>                                           | <b>290.518.778</b>                               | <b>278.186.548</b>                         | <b>435.508.263</b>                              | <b>1.573.723.277</b>                                        |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                               | 3(k)             | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          | —                                               | —                                                           |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                          |                  | <b>111.229.988</b>                                                    | <b>309.757.948</b>                                        | <b>163.690.477</b>                                  | <b>451.916.858</b>                                  | <b>165.472.755</b>                             | <b>125.500.675</b>                                           | <b>290.518.778</b>                               | <b>278.186.548</b>                         | <b>435.508.263</b>                              | <b>1.573.723.277</b>                                        |

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2022

|                                                                                                         |                  | Global<br>Strategic<br>Macro Bond<br>Portfolio<br>USD | Strategic<br>Absolute<br>Return Bond II<br>Portfolio<br>USD | Multi-Manager<br>Dynamic<br>World Equity<br>Portfolio<br>USD | Absolute<br>Return Tracker<br>Portfolio<br>USD | Alternative<br>Trend Portfolio<br>USD | Kombiniert<br>insgesamt<br>Geschäftsjahr<br>zum<br>30. November<br>2022<br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                         | Anmer-<br>kungen |                                                       |                                                             |                                                              |                                                |                                       |                                                                                |
| <b>Aktiva</b>                                                                                           |                  |                                                       |                                                             |                                                              |                                                |                                       |                                                                                |
| Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate                                                        | 3(d)             | 256.225.540                                           | 75.775.168                                                  | 445.386.096                                                  | 854.106.157                                    | 373.657.749                           | 46.063.917.912                                                                 |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen                         | 3(d)             | 18.002.721                                            | 5.069.192                                                   | 2.248.787                                                    | 3.896.897                                      | 1.708.149                             | 521.444.401                                                                    |
| Devisentermingeschäften                                                                                 | 3(d)             | 341.293                                               | 13.445                                                      | —                                                            | 7.744.443                                      | 1.228.049                             | 25.166.308                                                                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von lauffzeitgesicherten Anteilklassen  | 3(d)             | 11.210.760                                            | 935.682                                                     | —                                                            | 4.685.569                                      | 354.339                               | 85.458.959                                                                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von lauffzeitgesicherten Anteilklassen    | 3(d)             | 9.837.656                                             | 1.894.313                                                   | —                                                            | 571.046                                        | 325.853                               | 101.425.715                                                                    |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden                                                   | 3(d)             | 2.305.475                                             | 568.094                                                     | —                                                            | 114.168                                        | —                                     | 25.576.732                                                                     |
| Marktwert der gekauften Optionen                                                                        | 3(e)             | 461.548                                               | 110.439                                                     | 12.074.187                                                   | 60.470.301                                     | 31.926.902                            | 878.694.473                                                                    |
| Barmittel                                                                                               | 3(f),13          | 12.591.763                                            | 2.636.989                                                   | —                                                            | 20.971.726                                     | 14.833.813                            | 462.277.405                                                                    |
| Forderungen gegenüber Brokern                                                                           |                  | 13.786.892                                            | 18.603.571                                                  | 481.276                                                      | —                                              | —                                     | 903.211.008                                                                    |
| Forderungen aus verkauften Anlagen                                                                      |                  | 1.701.717                                             | 280                                                         | —                                                            | 276.494                                        | 70.053                                | 118.501.859                                                                    |
| Forderungen aus verkauften Anteilen                                                                     |                  | 6.897                                                 | 16.638                                                      | 404.448                                                      | 389.534                                        | 16.151                                | 48.984.688                                                                     |
| Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                            | 3(b)             | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | —                                                                              |
| Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte                                                                  | 3(b)             | 292.424                                               | 231.136                                                     | —                                                            | 1.171.129                                      | 1.003.427                             | 174.694.395                                                                    |
| Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                          | 3(b)             | 62.222                                                | 52.080                                                      | —                                                            | 469.629                                        | 216.935                               | 6.482.846                                                                      |
| Dividendensteuerrückforderung                                                                           | 5                | —                                                     | —                                                           | 414.386                                                      | 17.028                                         | —                                     | 12.110.737                                                                     |
| Zinssteuerrückforderung                                                                                 | 5                | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 855.524                                                                        |
| Zinsforderung auf Wertpapierleihe                                                                       | 6                | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 85.988                                                                         |
| Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                           | 6                | 25.712                                                | 56.726                                                      | —                                                            | 14.675                                         | —                                     | 689.054                                                                        |
| Sonstige Aktiva                                                                                         |                  | —                                                     | —                                                           | 11.092                                                       | —                                              | 235                                   | 171.088                                                                        |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                     |                  | <b>326.852.620</b>                                    | <b>105.963.753</b>                                          | <b>461.020.272</b>                                           | <b>954.898.796</b>                             | <b>425.341.655</b>                    | <b>49.429.749.312</b>                                                          |
| <b>Passiva</b>                                                                                          |                  |                                                       |                                                             |                                                              |                                                |                                       |                                                                                |
| Banküberziehung                                                                                         |                  | 5.676                                                 | 1.184                                                       | —                                                            | —                                              | 2.540.382                             | 2.597.302                                                                      |
| An Makler zu zahlende Beträge                                                                           | 3(f),13          | 4.380.000                                             | 3.180.000                                                   | 2.140.000                                                    | 679.909                                        | 31                                    | 321.658.945                                                                    |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen                        | 3(d)             | 13.394.879                                            | 2.185.035                                                   | 226.946                                                      | 196.440                                        | 1.918.552                             | 280.214.695                                                                    |
| Devisentermingeschäften                                                                                 | 3(d)             | 216.393                                               | 17.386                                                      | —                                                            | 171.236                                        | 3.496.374                             | 15.248.823                                                                     |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von lauffzeitgesicherten Anteilklassen | 3(d)             | 8.518.137                                             | 895.397                                                     | —                                                            | 3.686.217                                      | —                                     | 77.467.456                                                                     |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von lauffzeitgesicherten Anteilklassen   | 3(d)             | 12.195.537                                            | 2.328.106                                                   | —                                                            | 711.023                                        | 6.446                                 | 92.812.745                                                                     |
| Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden                                                  | 3(d)             | 4.318.413                                             | 811.951                                                     | —                                                            | 16.940                                         | —                                     | 35.154.736                                                                     |
| Marktwert verkaufter Optionen                                                                           | 3(d)             | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 193.832.176                                                                    |
| Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere                                             |                  | 45.161.309                                            | 27.563.528                                                  | 78.306                                                       | 799.979                                        | 299.992                               | 1.670.106.027                                                                  |
| Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen                                                                      |                  | 3.955.186                                             | —                                                           | —                                                            | 18.567.125                                     | 413.550                               | 100.472.659                                                                    |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen                                                         | 3(b)             | 106.819                                               | 20.505                                                      | —                                                            | 307.735                                        | —                                     | 2.638.196                                                                      |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte                                                                | 3(b)             | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 49.783                                                                         |
| Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                  | 8                | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 5.373.745                                                                      |
| Zu zahlende Ausschüttungen                                                                              | 6                | 75.526                                                | 53.172                                                      | 1.040.714                                                    | 560.049                                        | 87.687                                | 23.824.628                                                                     |
| Zu zahlende Anlageberatungsgebühr                                                                       | 6                | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 662                                                                            |
| Zu zahlende Leistungsgebühren                                                                           | 6                | 17.726                                                | 12.035                                                      | 1.993                                                        | 54.529                                         | 31.792                                | 2.097.028                                                                      |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                                                                         | 6                | 104.298                                               | 80.242                                                      | 66.205                                                       | 131.223                                        | 39.126                                | 4.706.987                                                                      |
| Zu zahlende Depotgebühren                                                                               | 6                | 3.792                                                 | 158                                                         | —                                                            | 490                                            | —                                     | 796.880                                                                        |
| Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                      | 6                | 30.418                                                | 13.638                                                      | 12.992                                                       | 31.720                                         | 11.406                                | 2.070.236                                                                      |
| Zu zahlende Transferstellengebühr                                                                       | 5                | 6.463                                                 | 1.990                                                       | 31.608                                                       | 35.816                                         | 7.164                                 | 1.638.898                                                                      |
| Zu zahlende taxe d'abonnement                                                                           | 5                | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | 14.744.558                                                                     |
| Zu zahlende Kapitalertragssteuer                                                                        | 20.395           | 20.395                                                | 20.395                                                      | 10.125                                                       | 14.493                                         | 20.394                                | 962.921                                                                        |
| Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren                                                                   | 6                | 3.253                                                 | 662                                                         | 8.451                                                        | 14.461                                         | 3.656                                 | 637.124                                                                        |
| Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                            | 6                | 1.129                                                 | 338                                                         | 1.772                                                        | 2.607                                          | 1.346                                 | 188.319                                                                        |
| Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                      |                  | 17.910                                                | 13.145                                                      | 19.218                                                       | 24.288                                         | 17.679                                | 2.304.272                                                                      |
| Zu zahlende Anwaltsgebühren                                                                             |                  | 1.939                                                 | 512                                                         | 2.032                                                        | 4.172                                          | 691                                   | 213.488                                                                        |
| Zu zahlende Versicherungsgebühren                                                                       |                  | 4.900                                                 | 2.125                                                       | 7.076                                                        | 14.716                                         | 4.228                                 | 679.912                                                                        |
| Zu zahlende Druckkosten                                                                                 |                  | 1.778                                                 | 87                                                          | —                                                            | 410                                            | —                                     | 45.739                                                                         |
| Zu zahlende Veröffentlichungskosten                                                                     |                  | —                                                     | —                                                           | 73.176                                                       | 91.699                                         | —                                     | 7.080.546                                                                      |
| Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge                                     | 5                | 32.356                                                | 24.026                                                      | 19.296                                                       | 27.032                                         | 18.827                                | 1.676.934                                                                      |
| Zu zahlende Steuererklärungsgebühren                                                                    |                  | 5.292                                                 | 5.593                                                       | 5.184                                                        | 5.445                                          | 5.180                                 | 386.597                                                                        |
| Zu zahlende Zahlstellengebühren                                                                         |                  | 35.909                                                | 21.785                                                      | 27.801                                                       | 23.192                                         | 20.157                                | 1.460.227                                                                      |
| Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                             |                  | 16.990                                                | 26.002                                                      | 24.839                                                       | 22.708                                         | 38.725                                | 1.956.226                                                                      |
| Sonstige Passiva                                                                                        |                  | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                              | —                                     | —                                                                              |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                    |                  | <b>92.632.423</b>                                     | <b>37.278.997</b>                                           | <b>3.797.734</b>                                             | <b>26.195.654</b>                              | <b>8.983.385</b>                      | <b>2.865.099.471</b>                                                           |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                     |                  | <b>234.220.197</b>                                    | <b>68.684.756</b>                                           | <b>457.222.538</b>                                           | <b>928.703.142</b>                             | <b>416.358.270</b>                    | <b>46.564.649.841</b>                                                          |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                                              | 3(k)             | <b>—</b>                                              | <b>—</b>                                                    | <b>—</b>                                                     | <b>—</b>                                       | <b>—</b>                              | <b>55.479</b>                                                                  |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b>                         |                  | <b>234.220.197</b>                                    | <b>68.684.756</b>                                           | <b>457.222.538</b>                                           | <b>928.703.142</b>                             | <b>416.358.270</b>                    | <b>46.564.705.320</b>                                                          |

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2022 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                    | Anmer-<br>kungen | Asia Equity<br>Portfolio<br>USD | All China<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | China Future<br>Technology<br>Leaders Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>ESG Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Ex-China Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global<br>Environmental<br>Impact Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Partners ESG<br>Portfolio<br>(merged) <sup>(a)</sup><br>USD | Global Equity<br>Partners ESG<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |                  |                                 |                                         |                                                                                 |                                                    |                                                |                                                                           |                                                              |                                             |                                                                              |                                                                  |
| Dividenden- und Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                | 3(b)             | 2.790.356                       | 625.379                                 | 4.499                                                                           | 15.903.022                                         | 76.157.780                                     | 63.442                                                                    | 16.022.145                                                   | 1.398.423                                   | 60.941                                                                       | 22.844.631                                                       |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b)             | 4.292                           | —                                       | 113                                                                             | 560                                                | 13.271                                         | —                                                                         | 11.530                                                       | 39                                          | —                                                                            | 17.159                                                           |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | 9.080                                       | —                                                                            | 17.697                                                           |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   | 6                | 7.271                           | —                                       | —                                                                               | 261.860                                            | (32)                                           | 119                                                                       | 35                                                           | 1.967                                       | 364                                                                          | —                                                                |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>2.801.919</b>                | <b>625.379</b>                          | <b>4.612</b>                                                                    | <b>15.904.611</b>                                  | <b>76.441.200</b>                              | <b>63.410</b>                                                             | <b>16.033.794</b>                                            | <b>1.407.577</b>                            | <b>62.908</b>                                                                | <b>22.879.851</b>                                                |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |                  |                                 |                                         |                                                                                 |                                                    |                                                |                                                                           |                                                              |                                             |                                                                              |                                                                  |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b)             | 822                             | 427                                     | 105                                                                             | 1.726                                              | 9.309                                          | 24                                                                        | 8.645                                                        | 123                                         | 47                                                                           | 6.572                                                            |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b)             | 766                             | 28                                      | —                                                                               | 171                                                | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b)             | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6                | 727                             | —                                       | —                                                                               | —                                                  | 26.186                                         | —                                                                         | —                                                            | 908                                         | —                                                                            | 1.770                                                            |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6                | 1.545.301                       | 416.493                                 | 12.040                                                                          | 7.223.066                                          | 37.709.643                                     | 19.131                                                                    | 6.542.125                                                    | 460.191                                     | 98.757                                                                       | 11.203.568                                                       |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6                | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6                | 91.560                          | 36.843                                  | 32.924                                                                          | 513.710                                            | 2.472.365                                      | 16.440                                                                    | 215.803                                                      | 33.195                                      | 3.347                                                                        | 220.248                                                          |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6                | 77.303                          | 38.247                                  | 29.359                                                                          | 192.282                                            | 514.977                                        | 25.972                                                                    | 241.367                                                      | 40.000                                      | 5.822                                                                        | 330.050                                                          |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6                | 86.190                          | —                                       | 62                                                                              | 2.327                                              | 656.867                                        | 27                                                                        | 579.385                                                      | 6.991                                       | 4.862                                                                        | 68.992                                                           |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6                | 45.029                          | 27.149                                  | 10.272                                                                          | 58.586                                             | 340.154                                        | 609                                                                       | 69.895                                                       | 28.770                                      | 4.533                                                                        | 132.406                                                          |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5                | 52.117                          | 18.619                                  | 266                                                                             | 109.672                                            | 821.693                                        | 329                                                                       | 233.982                                                      | 19.967                                      | 4.400                                                                        | 435.684                                                          |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6                | 11.917                          | 11.917                                  | 14.672                                                                          | 8.247                                              | 17.565                                         | 10.124                                                                    | 8.246                                                        | 8.246                                       | 11.426                                                                       | 18.405                                                           |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6                | 40.336                          | 10.570                                  | 201                                                                             | 104.276                                            | 747.719                                        | 278                                                                       | 188.552                                                      | 11.868                                      | 2.631                                                                        | 353.360                                                          |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6                | 1.404                           | 288                                     | 10                                                                              | 3.600                                              | 31.106                                         | 10                                                                        | 8.735                                                        | 174                                         | 162                                                                          | 11.162                                                           |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6                | 11.966                          | 39.750                                  | 3.007                                                                           | 16.309                                             | 101.782                                        | 4.384                                                                     | 28.647                                                       | 6.716                                       | 1.623                                                                        | 31.889                                                           |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6                | 7.896                           | 3.211                                   | 490                                                                             | 3.125                                              | 79.437                                         | 490                                                                       | 14.976                                                       | 1.839                                       | 82                                                                           | 20.878                                                           |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6                | 14.375                          | 9.776                                   | 2.176                                                                           | 20.626                                             | 111.401                                        | 3.524                                                                     | 36.133                                                       | 9.770                                       | 3.630                                                                        | 51.377                                                           |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6                | 3.070                           | 1.971                                   | 4.140                                                                           | 2.865                                              | 5.914                                          | 1.811                                                                     | 4.018                                                        | 2.251                                       | 370                                                                          | 9.320                                                            |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6                | 22.929                          | 17.555                                  | 26.394                                                                          | 21.425                                             | 29.835                                         | 19.862                                                                    | 25.266                                                       | —                                           | 18.413                                                                       | 80.861                                                           |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6                | 16.987                          | 15.980                                  | 6.317                                                                           | 25.111                                             | 54.172                                         | 8.554                                                                     | 20.778                                                       | 16.142                                      | 2.944                                                                        | 24.467                                                           |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6                | 28.467                          | 24.851                                  | 19.375                                                                          | 55.658                                             | 95.161                                         | 24.892                                                                    | 34.536                                                       | 25.609                                      | 4.431                                                                        | 58.867                                                           |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6                | 53.826                          | 21.539                                  | 6.374                                                                           | 86.747                                             | 361.410                                        | 11.341                                                                    | 70.645                                                       | 7.248                                       | —                                                                            | 101.740                                                          |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>2.112.988</b>                | <b>695.214</b>                          | <b>168.184</b>                                                                  | <b>8.449.529</b>                                   | <b>44.186.696</b>                              | <b>147.802</b>                                                            | <b>8.331.734</b>                                             | <b>680.008</b>                              | <b>167.480</b>                                                               | <b>13.161.616</b>                                                |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6                | —                               | 83.645                                  | 148.977                                                                         | —                                                  | —                                              | 116.513                                                                   | —                                                            | 51.523                                      | 44.517                                                                       | —                                                                |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |                  | <b>2.112.988</b>                | <b>611.569</b>                          | <b>19.207</b>                                                                   | <b>8.449.529</b>                                   | <b>44.186.696</b>                              | <b>31.289</b>                                                             | <b>8.331.734</b>                                             | <b>628.485</b>                              | <b>122.963</b>                                                               | <b>13.161.616</b>                                                |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5                | 372.200                         | 51.231                                  | 316                                                                             | 1.877.033                                          | 8.924.021                                      | 8.441                                                                     | 2.336.184                                                    | 224.339                                     | 15.224                                                                       | 3.300.092                                                        |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |                  | <b>316.731</b>                  | <b>(37.421)</b>                         | <b>(14.911)</b>                                                                 | <b>5.578.049</b>                                   | <b>23.330.483</b>                              | <b>23.680</b>                                                             | <b>5.365.876</b>                                             | <b>554.753</b>                              | <b>(75.279)</b>                                                              | <b>6.418.143</b>                                                 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |                  | 5.319.810                       | (9.599.600)                             | (295.543)                                                                       | (99.563.098)                                       | (287.916.015)                                  | (114.203)                                                                 | (12.082.176)                                                 | 927.187                                     | 8.507.285                                                                    | 35.826.516                                                       |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |                  | (2.390.851)                     | (13.912)                                | —                                                                               | (350.603)                                          | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |                  | (2.147.923)                     | (474.986)                               | (67.441)                                                                        | (11.594.126)                                       | (88.778.068)                                   | (28.581)                                                                  | (19.009.175)                                                 | (291.873)                                   | (12.370)                                                                     | (17.921.310)                                                     |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |                  | <b>781.036</b>                  | <b>(10.088.498)</b>                     | <b>(362.984)</b>                                                                | <b>(111.507.827)</b>                               | <b>(376.694.083)</b>                           | <b>(142.784)</b>                                                          | <b>(31.091.351)</b>                                          | <b>635.314</b>                              | <b>8.494.915</b>                                                             | <b>17.905.206</b>                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |                  | (56.959.282)                    | (13.271.471)                            | (295.455)                                                                       | (127.671.248)                                      | (1.184.077.215)                                | (131.058)                                                                 | (349.526.605)                                                | (3.530.868)                                 | (8.991.555)                                                                  | (436.584.223)                                                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |                  | 553.749                         | —                                       | —                                                                               | (162.150)                                          | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententermingeschäften                                               |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |                  | (5.291)                         | 534                                     | 4.415                                                                           | 67.652                                             | 498.474                                        | (1.467)                                                                   | (83.151)                                                     | 2.064                                       | 822                                                                          | 616.721                                                          |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |                  | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                         | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |                  | <b>(56.410.824)</b>             | <b>(13.270.937)</b>                     | <b>(291.040)</b>                                                                | <b>(127.765.746)</b>                               | <b>(1.183.578.741)</b>                         | <b>(132.525)</b>                                                          | <b>(349.609.756)</b>                                         | <b>(3.528.804)</b>                          | <b>(8.990.733)</b>                                                           | <b>(435.967.502)</b>                                             |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |                  | <b>(55.313.057)</b>             | <b>(23.396.856)</b>                     | <b>(668.935)</b>                                                                | <b>(233.695.524)</b>                               | <b>(1.536.942.341)</b>                         | <b>(251.629)</b>                                                          | <b>(375.335.231)</b>                                         | <b>(2.338.737)</b>                          | <b>(571.097)</b>                                                             | <b>(411.644.153)</b>                                             |

(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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung

## Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                    | Anmer-<br>kungen | Global Future<br>Health Care<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Future<br>Technology<br>Leaders Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Millennials<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | India Equity<br>Portfolio<br>USD | Japan Equity<br>Partners<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | Japan Equity<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | US Equity<br>ESG<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | US Focused<br>Growth Equity<br>Portfolio<br>USD | US Small Cap<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | US<br>Technology<br>Opportunities<br>Equity Portfolio<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |                  |                                                            |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                     |                                                 |                                            |                                                              |
| Dividendertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                            | 3(b)             | 1.208.982                                                  | 23.401.383                                                        | 15.166.755                                          | 15.261.926                       | 4.030.608                                                      | 3.090.052                                          | 10.938.052                                          | 80.081                                          | 824.544                                    | 2.646.866                                                    |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b)             | 5.680                                                      | 66.931                                                            | 48                                                  | 23.868                           | —                                                              | —                                                  | 37.234                                              | 36                                              | 45                                         | 7.983                                                        |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b)             | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6                | —                                                          | —                                                                 | 9.447                                               | —                                | 46.856                                                         | 47.317                                             | 2.494                                               | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   |                  | —                                                          | 3.553                                                             | 3.657                                               | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>1.214.662</b>                                           | <b>23.471.867</b>                                                 | <b>15.179.907</b>                                   | <b>15.285.794</b>                | <b>4.077.464</b>                                               | <b>3.137.369</b>                                   | <b>10.977.780</b>                                   | <b>80.117</b>                                   | <b>824.589</b>                             | <b>2.654.849</b>                                             |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |                  |                                                            |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                     |                                                 |                                            |                                                              |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b)             | 222                                                        | 2.497                                                             | 7.282                                               | 1.929                            | 15.388                                                         | 8.529                                              | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b)             | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b)             | —                                                          | —                                                                 | 575                                                 | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6                | —                                                          | —                                                                 | 945                                                 | —                                | 4.685                                                          | 4.732                                              | 249                                                 | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6                | 2.383.430                                                  | 4.071.034                                                         | 19.689.936                                          | 24.300.698                       | 2.055.913                                                      | 1.195.118                                          | 10.556.629                                          | 402.761                                         | 643.585                                    | 469.488                                                      |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6                | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6                | 50.419                                                     | 666.904                                                           | 341.354                                             | 882.455                          | 60.241                                                         | 40.769                                             | 92.441                                              | 19.419                                          | 32.627                                     | 54.177                                                       |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6                | 90.795                                                     | 455.468                                                           | 326.431                                             | 86.419                           | 45.627                                                         | 35.859                                             | 199.012                                             | 42.000                                          | 48.553                                     | 119.739                                                      |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6                | 27.476                                                     | 13.871                                                            | 1.432.864                                           | 1.334.909                        | —                                                              | 60.417                                             | 90.812                                              | 41.754                                          | 3.814                                      | 84                                                           |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6                | 37.589                                                     | 53.552                                                            | 203.702                                             | 240.297                          | 16.270                                                         | 23.094                                             | 68.128                                              | 34.065                                          | 26.227                                     | 28.328                                                       |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5                | 81.693                                                     | 406.225                                                           | 540.704                                             | 654.818                          | 50.646                                                         | 25.088                                             | 351.999                                             | 14.236                                          | 33.419                                     | 42.385                                                       |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          |                  | 9.993                                                      | 9.985                                                             | 8.934                                               | 8.720                            | 1.524                                                          | 1.524                                              | 8.246                                               | 8.246                                           | 8.246                                      | 8.255                                                        |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6                | 54.966                                                     | 396.921                                                           | 461.512                                             | 551.087                          | 40.623                                                         | 22.648                                             | 285.923                                             | 10.696                                          | 26.660                                     | 41.266                                                       |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6                | 2.211                                                      | 33.786                                                            | 17.563                                              | 9.104                            | 2.218                                                          | 1.269                                              | 5.369                                               | 297                                             | 481                                        | 2.821                                                        |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    |                  | 98.128                                                     | 120.446                                                           | 42.587                                              | 52.416                           | 5.328                                                          | 3.242                                              | 12.187                                              | 6.499                                           | 7.054                                      | 19.030                                                       |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              |                  | 9.132                                                      | 27.863                                                            | 39.616                                              | 31.306                           | 3.588                                                          | 2.246                                              | 9.516                                               | 3.281                                           | 2.112                                      | —                                                            |
| Druckkosten                                                                                                                                        |                  | 17.700                                                     | 52.695                                                            | 62.706                                              | 55.004                           | 9.164                                                          | 5.050                                              | 21.989                                              | 9.711                                           | 10.028                                     | 12.283                                                       |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            |                  | 2.714                                                      | 3.253                                                             | 4.481                                               | 4.093                            | 765                                                            | 829                                                | 4.502                                               | 2.455                                           | 2.455                                      | 2.455                                                        |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           |                  | 21.079                                                     | 21.860                                                            | 27.839                                              | 57.379                           | 7.958                                                          | 1.983                                              | 28.246                                              | 20.365                                          | 20.365                                     | 20.365                                                       |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                |                  | 16.393                                                     | 17.356                                                            | 30.159                                              | 43.935                           | 3.911                                                          | 3.129                                              | 17.015                                              | 17.226                                          | 15.989                                     | 15.739                                                       |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    |                  | 26.300                                                     | 27.406                                                            | 30.184                                              | 53.087                           | 6.412                                                          | 5.428                                              | 34.821                                              | 23.886                                          | 23.886                                     | 27.315                                                       |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              |                  | 29.331                                                     | 129.337                                                           | 212.562                                             | 232.295                          | 14.464                                                         | 14.141                                             | 43.288                                              | 23.949                                          | 17.992                                     | 26.730                                                       |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>2.959.571</b>                                           | <b>6.510.459</b>                                                  | <b>23.481.936</b>                                   | <b>28.599.951</b>                | <b>2.344.725</b>                                               | <b>1.455.095</b>                                   | <b>11.830.372</b>                                   | <b>680.846</b>                                  | <b>923.493</b>                             | <b>890.460</b>                                               |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6                | 6.178                                                      | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | 113.505                                         | —                                          | —                                                            |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>2.953.393</b>                                           | <b>6.510.459</b>                                                  | <b>23.481.936</b>                                   | <b>28.599.951</b>                | <b>2.344.725</b>                                               | <b>1.455.095</b>                                   | <b>11.830.372</b>                                   | <b>567.341</b>                                  | <b>923.493</b>                             | <b>890.460</b>                                               |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |                  |                                                            |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                     |                                                 |                                            |                                                              |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5                | 228.400                                                    | 4.728.273                                                         | 2.664.072                                           | 3.093.901                        | 617.288                                                        | 473.241                                            | 3.090.147                                           | 21.097                                          | 239.286                                    | 708.585                                                      |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>(1.967.131)</b>                                         | <b>12.233.135</b>                                                 | <b>(10.966.101)</b>                                 | <b>(16.408.058)</b>              | <b>1.115.451</b>                                               | <b>1.209.033</b>                                   | <b>(3.942.739)</b>                                  | <b>(508.321)</b>                                | <b>(338.190)</b>                           | <b>1.055.804</b>                                             |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |                  |                                                            |                                                                   |                                                     |                                  |                                                                |                                                    |                                                     |                                                 |                                            |                                                              |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |                  | (23.674.298)                                               | (382.305.479)                                                     | (242.591.783)                                       | (41.351.320)                     | (741.476)                                                      | 490.340                                            | 138.839.683                                         | 2.671.163                                       | (4.462.023)                                | (34.043.920)                                                 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |                  | —                                                          | 1.009                                                             | —                                                   | (14.023.292)                     | —                                                              | 114.976                                            | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |                  | (932.873)                                                  | (47.033.958)                                                      | (15.534.319)                                        | (45.108.033)                     | 12.138.304                                                     | 3.640.412                                          | (23.151.826)                                        | 142.864                                         | (124.777)                                  | (21.066)                                                     |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |                  | <b>(24.607.171)</b>                                        | <b>(429.338.428)</b>                                              | <b>(258.126.102)</b>                                | <b>(100.482.645)</b>             | <b>11.396.828</b>                                              | <b>4.245.728</b>                                   | <b>115.687.857</b>                                  | <b>2.814.027</b>                                | <b>(4.586.800)</b>                         | <b>(34.064.986)</b>                                          |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |                  | (22.472.391)                                               | (2.038.067.584)                                                   | (773.858.733)                                       | (96.825.327)                     | (23.520.013)                                                   | (7.661.601)                                        | (278.742.175)                                       | (20.001.409)                                    | (5.029.679)                                | (154.955.155)                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | 2.209.884                        | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententermingeschäften                                               |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |                  | (252)                                                      | 239.033                                                           | 8.297                                               | 277.983                          | 223.872                                                        | 852.244                                            | 4.767.790                                           | (490)                                           | 21.778                                     | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |                  | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                                   | —                                               | —                                          | —                                                            |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |                  | <b>(22.472.643)</b>                                        | <b>(2.037.828.551)</b>                                            | <b>(773.850.436)</b>                                | <b>(94.337.460)</b>              | <b>(23.296.141)</b>                                            | <b>(6.809.357)</b>                                 | <b>(273.974.385)</b>                                | <b>(20.001.899)</b>                             | <b>(5.007.901)</b>                         | <b>(154.955.155)</b>                                         |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |                  | <b>(49.046.945)</b>                                        | <b>(2.454.933.844)</b>                                            | <b>(1.042.942.639)</b>                              | <b>(211.228.163)</b>             | <b>(10.783.862)</b>                                            | <b>(1.354.596)</b>                                 | <b>(162.229.267)</b>                                | <b>(17.696.193)</b>                             | <b>(9.932.891)</b>                         | <b>(187.964.337)</b>                                         |

(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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                    |      | Global Clean<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Real<br>Estate Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Future<br>Real Estate<br>And<br>Infrastructure<br>Equity Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | North America<br>Energy &<br>Infrastructure<br>Equity Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>CORE® Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Europe CORE®<br>Equity<br>Portfolio<br>EUR | Eurozone<br>CORE® Equity<br>Portfolio<br>EUR | Global CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Global Small<br>Cap CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Anmer-<br>kungen                                                                                                                                   |      |                                                              |                                                        |                                                  |                                                                                                 |                                                                        |                                                                        |                                            |                                              |                                                           |                                                                        |
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |      |                                                              |                                                        |                                                  |                                                                                                 |                                                                        |                                                                        |                                            |                                              |                                                           |                                                                        |
| Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                          | 3(b) | 157.843                                                      | 1.545.462                                              | 1.484.751                                        | 103.376                                                                                         | 4.117.273                                                              | 117.049.808                                                            | 59.860.233                                 | 122.931                                      | 79.647.274                                                | 14.720.237                                                             |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b) | 107                                                          | —                                                      | 36                                               | 154                                                                                             | 988                                                                    | 54.403                                                                 | 16.195                                     | —                                            | 76.755                                                    | 12.524                                                                 |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b) | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b) | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6    | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | 1.856                                                                  | 303.338                                                                | 324.481                                    | —                                            | 563.211                                                   | 106.937                                                                |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   |      | 51                                                           | 112                                                    | (1)                                              | —                                                                                               | —                                                                      | 51                                                                     | 13.452                                     | 49                                           | 6.052                                                     | 422                                                                    |
|                                                                                                                                                    |      | <b>158.001</b>                                               | <b>1.545.574</b>                                       | <b>1.484.786</b>                                 | <b>103.530</b>                                                                                  | <b>4.120.117</b>                                                       | <b>117.407.600</b>                                                     | <b>60.214.361</b>                          | <b>122.980</b>                               | <b>80.293.292</b>                                         | <b>14.840.120</b>                                                      |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |      |                                                              |                                                        |                                                  |                                                                                                 |                                                                        |                                                                        |                                            |                                              |                                                           |                                                                        |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b) | —                                                            | 861                                                    | 55                                               | —                                                                                               | 33                                                                     | 13.269                                                                 | 113.364                                    | 432                                          | 32.995                                                    | 2.671                                                                  |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b) | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | 11.389                                                                 | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b) | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | 72.365                                     | 41                                           | —                                                         | —                                                                      |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b) | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6    | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | 185                                                                    | 30.334                                                                 | 32.448                                     | —                                            | 56.321                                                    | 10.694                                                                 |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6    | 54.793                                                       | 564.655                                                | 323.834                                          | 241                                                                                             | 1.256.486                                                              | 16.160.950                                                             | 9.377.388                                  | 17.169                                       | 14.656.823                                                | 3.936.009                                                              |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6    | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6    | 28.180                                                       | 41.157                                                 | 34.071                                           | 319                                                                                             | 49.682                                                                 | 1.330.910                                                              | 334.080                                    | 35.356                                       | 492.597                                                   | 192.203                                                                |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6    | 52.421                                                       | 54.000                                                 | 50.000                                           | 7.255                                                                                           | 48.959                                                                 | 378.428                                                                | 295.100                                    | 29.771                                       | 515.125                                                   | 178.767                                                                |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6    | 395                                                          | 109.494                                                | 1.624                                            | 8                                                                                               | 235.659                                                                | 6.179                                                                  | 626.237                                    | 47                                           | 1.130.873                                                 | 150.258                                                                |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6    | 39.857                                                       | 31.721                                                 | 25.439                                           | 1.616                                                                                           | 45.119                                                                 | 166.609                                                                | 147.879                                    | 13.279                                       | 162.584                                                   | 68.174                                                                 |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5    | 1.985                                                        | 19.119                                                 | 7.879                                            | 784                                                                                             | 47.670                                                                 | 429.345                                                                | 337.069                                    | 390                                          | 591.826                                                   | 153.076                                                                |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6    | 8.517                                                        | 8.246                                                  | 8.247                                            | 10.394                                                                                          | 8.246                                                                  | 24.877                                                                 | 10.909                                     | 10.058                                       | 8.935                                                     | 11.917                                                                 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6    | 1.133                                                        | 12.599                                                 | 5.707                                            | 349                                                                                             | 30.107                                                                 | 394.479                                                                | 282.684                                    | 393                                          | 533.657                                                   | 132.553                                                                |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6    | 13                                                           | 270                                                    | 271                                              | 1                                                                                               | 364                                                                    | 16.142                                                                 | 11.339                                     | 29                                           | 26.037                                                    | 4.568                                                                  |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6    | 27.405                                                       | 8.296                                                  | 8.216                                            | 1.317                                                                                           | 8.804                                                                  | 52.253                                                                 | 55.209                                     | 18.996                                       | 70.690                                                    | 11.522                                                                 |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6    | 473                                                          | 1.856                                                  | 1.461                                            | 38                                                                                              | 3.725                                                                  | 22.171                                                                 | 22.282                                     | 438                                          | 30.136                                                    | 9.912                                                                  |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6    | 10.118                                                       | 9.837                                                  | 7.795                                            | 2.176                                                                                           | 12.424                                                                 | 45.370                                                                 | 44.300                                     | 5.920                                        | 63.238                                                    | 19.646                                                                 |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6    | 1.938                                                        | 4.135                                                  | 3.876                                            | 1.031                                                                                           | 2.251                                                                  | 5.117                                                                  | 6.012                                      | 397                                          | 8.390                                                     | 4.427                                                                  |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6    | —                                                            | 28.652                                                 | 28.652                                           | 24.127                                                                                          | 19.431                                                                 | 29.225                                                                 | 33.530                                     | 3.118                                        | 33.234                                                    | 28.431                                                                 |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6    | 15.462                                                       | 16.014                                                 | 15.747                                           | 5.119                                                                                           | 17.434                                                                 | 49.342                                                                 | 24.635                                     | 15.951                                       | 21.108                                                    | 18.965                                                                 |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6    | 29.157                                                       | 30.064                                                 | 29.627                                           | 13.193                                                                                          | 25.608                                                                 | 51.734                                                                 | 90.590                                     | 30.510                                       | 66.675                                                    | 44.664                                                                 |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6    | 18.786                                                       | 21.486                                                 | 20.840                                           | 2.683                                                                                           | 26.060                                                                 | 259.081                                                                | 123.184                                    | 14.254                                       | 180.614                                                   | 67.350                                                                 |
|                                                                                                                                                    |      | <b>290.633</b>                                               | <b>962.462</b>                                         | <b>573.341</b>                                   | <b>70.651</b>                                                                                   | <b>1.849.636</b>                                                       | <b>19.465.815</b>                                                      | <b>12.040.604</b>                          | <b>196.549</b>                               | <b>18.681.858</b>                                         | <b>5.045.807</b>                                                       |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6    | <b>209.670</b>                                               | <b>110.583</b>                                         | <b>129.445</b>                                   | <b>57.987</b>                                                                                   | <b>1.986</b>                                                           | <b>—</b>                                                               | <b>—</b>                                   | <b>170.706</b>                               | <b>97</b>                                                 | <b>—</b>                                                               |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |      | <b>80.963</b>                                                | <b>851.879</b>                                         | <b>443.896</b>                                   | <b>12.664</b>                                                                                   | <b>1.847.650</b>                                                       | <b>19.465.815</b>                                                      | <b>12.040.604</b>                          | <b>25.843</b>                                | <b>18.681.761</b>                                         | <b>5.045.807</b>                                                       |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5    | 26.363                                                       | 279.725                                                | 231.819                                          | 15.194                                                                                          | 1.063.538                                                              | 12.963.385                                                             | 4.893.349                                  | 10.782                                       | 14.106.424                                                | 2.763.712                                                              |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |      | <b>50.675</b>                                                | <b>413.970</b>                                         | <b>809.071</b>                                   | <b>75.672</b>                                                                                   | <b>1.208.929</b>                                                       | <b>84.978.400</b>                                                      | <b>43.280.408</b>                          | <b>86.355</b>                                | <b>47.505.107</b>                                         | <b>7.030.601</b>                                                       |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |      | (765)                                                        | 954.591                                                | 188.266                                          | 60.674                                                                                          | 8.945.720                                                              | (371.261.506)                                                          | (16.614.255)                               | (376.099)                                    | (151.138.446)                                             | (40.373.163)                                                           |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | (13.799.554)                                                           | 2.629.346                                  | (4.292)                                      | 2.019.114                                                 | (315.199)                                                              |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |      | (66.847)                                                     | (496.185)                                              | (632.736)                                        | (20.878)                                                                                        | (89.522)                                                               | (144.954.449)                                                          | 34.290.148                                 | 2                                            | (163.013.997)                                             | (23.098.419)                                                           |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |      | <b>(67.612)</b>                                              | <b>458.406</b>                                         | <b>(444.470)</b>                                 | <b>39.796</b>                                                                                   | <b>8.856.198</b>                                                       | <b>(530.015.509)</b>                                                   | <b>20.305.239</b>                          | <b>(380.389)</b>                             | <b>(312.133.329)</b>                                      | <b>(63.786.781)</b>                                                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |      | (362.823)                                                    | (1.410.269)                                            | (7.732.152)                                      | 2.375.619                                                                                       | 16.372.440                                                             | (45.178.007)                                                           | (108.774.692)                              | 33.616                                       | (389.678.041)                                             | (19.608.690)                                                           |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | 3.545.790                                                              | 1.501.164                                  | 7.709                                        | (2.349.311)                                               | (11.092)                                                               |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten                                               |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |      | (37)                                                         | (594)                                                  | 1.428                                            | 810                                                                                             | (351)                                                                  | (19.694)                                                               | 1.950.278                                  | 9                                            | 1.220.978                                                 | 214.894                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |      | —                                                            | —                                                      | —                                                | —                                                                                               | —                                                                      | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |      | <b>(362.860)</b>                                             | <b>(1.410.863)</b>                                     | <b>(7.730.724)</b>                               | <b>2.376.429</b>                                                                                | <b>16.372.089</b>                                                      | <b>(41.651.911)</b>                                                    | <b>(105.323.250)</b>                       | <b>41.334</b>                                | <b>(390.806.374)</b>                                      | <b>(19.404.888)</b>                                                    |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |      | <b>(379.797)</b>                                             | <b>(538.487)</b>                                       | <b>(7.366.123)</b>                               | <b>2.491.897</b>                                                                                | <b>26.437.216</b>                                                      | <b>(486.689.020)</b>                                                   | <b>(41.737.603)</b>                        | <b>(252.700)</b>                             | <b>(655.434.596)</b>                                      | <b>(76.161.068)</b>                                                    |

(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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                    | Anmer-<br>kungen | US CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | US Small Cap<br>CORE® Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Asia High<br>Yield Bond<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Corporate<br>Bond Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Blend Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Local Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Short<br>Duration Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Euro Short<br>Duration Bond<br>Plus<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR | Europe High<br>Yield Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |                  |                                                       |                                                                 |                                             |                                                           |                                                    |                                                    |                                              |                                                                               |                                                                        |                                                              |
| Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                          | 3(b)             | 23.262.563                                            | 2.452.554                                                       | 174.993                                     | 3.290.576                                                 | 422.878                                            | 1.051.310                                          | 1.850.379                                    | 11.864                                                                        | —                                                                      | —                                                            |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b)             | 43.175                                                | 3.753                                                           | 26.283.974                                  | 171.646.201                                               | 29.183.591                                         | 54.050.526                                         | 180.173.358                                  | 1.563.684                                                                     | 5.500.461                                                              | 4.525.467                                                    |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                     | —                                                               | —                                           | 1.826.947                                                 | 562.761                                            | 1.755.164                                          | 4.213.599                                    | —                                                                             | 415.589                                                                | 17.972                                                       |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b)             | —                                                     | —                                                               | 14.484.193                                  | 1.983.825                                                 | 3.464.765                                          | 10.598.160                                         | 13.207.121                                   | (49.034)                                                                      | (2.621.499)                                                            | 373.109                                                      |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6                | —                                                     | 8.221                                                           | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   |                  | —                                                     | —                                                               | 2.930                                       | 2.507                                                     | 2.485                                              | 4.651                                              | 1.216                                        | (8)                                                                           | 11                                                                     | 261                                                          |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>23.305.738</b>                                     | <b>2.464.528</b>                                                | <b>40.946.090</b>                           | <b>178.750.056</b>                                        | <b>33.636.480</b>                                  | <b>67.459.811</b>                                  | <b>199.445.673</b>                           | <b>1.526.506</b>                                                              | <b>3.294.562</b>                                                       | <b>4.916.809</b>                                             |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |                  |                                                       |                                                                 |                                             |                                                           |                                                    |                                                    |                                              |                                                                               |                                                                        |                                                              |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b)             | 2.603                                                 | —                                                               | 4.951                                       | 7.287                                                     | 1.551                                              | 24.783                                             | 7.978                                        | 305                                                                           | 35.765                                                                 | 10.449                                                       |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b)             | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b)             | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | 26.753                                                                 | 1.747                                                        |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6                | —                                                     | 822                                                             | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6                | 10.520.590                                            | 496.552                                                         | 2.855.933                                   | 26.320.447                                                | 1.436.836                                          | 7.145.633                                          | 21.958.002                                   | 194.260                                                                       | 1.028.675                                                              | 585.328                                                      |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6                | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6                | 174.396                                               | 53.406                                                          | 96.909                                      | 393.446                                                   | 345.881                                            | 601.800                                            | 602.466                                      | 23.944                                                                        | 165.640                                                                | 45.258                                                       |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6                | 288.357                                               | 66.961                                                          | 151.492                                     | 475.950                                                   | 157.965                                            | 264.008                                            | 554.969                                      | 58.000                                                                        | 105.601                                                                | 61.029                                                       |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6                | 986.811                                               | 43.098                                                          | 4.153                                       | 93.359                                                    | 2.343                                              | 93.467                                             | 1.413.564                                    | 1.908                                                                         | 10.672                                                                 | 4.601                                                        |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6                | 104.936                                               | 40.052                                                          | 69.813                                      | 160.693                                                   | 30.000                                             | 78.116                                             | 239.502                                      | 38.892                                                                        | 29.153                                                                 | 37.729                                                       |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5                | 392.653                                               | 33.066                                                          | 77.038                                      | 638.042                                                   | 55.883                                             | 126.217                                            | 679.877                                      | 11.163                                                                        | 97.759                                                                 | 17.812                                                       |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6                | 12.605                                                | 8.246                                                           | 13.663                                      | 18.741                                                    | 11.917                                             | 16.879                                             | 23.701                                       | 11.917                                                                        | 14.517                                                                 | 14.517                                                       |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6                | 326.902                                               | 23.930                                                          | 66.954                                      | 587.097                                                   | 60.884                                             | 129.417                                            | 633.693                                      | 9.394                                                                         | 74.362                                                                 | 14.566                                                       |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6                | 12.409                                                | 1.069                                                           | 2.575                                       | 25.059                                                    | 3.129                                              | 8.869                                              | 26.492                                       | 270                                                                           | 2.636                                                                  | 755                                                          |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6                | 40.915                                                | 10.374                                                          | 105.172                                     | 60.716                                                    | 13.327                                             | 16.622                                             | 53.912                                       | 6.752                                                                         | 12.000                                                                 | 12.519                                                       |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6                | 17.665                                                | 5.803                                                           | 1.002                                       | 37.257                                                    | 4.798                                              | 12.171                                             | 47.915                                       | 2.064                                                                         | 3.834                                                                  | 2.322                                                        |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6                | 36.417                                                | 13.184                                                          | 20.029                                      | 72.541                                                    | 13.106                                             | 21.446                                             | 57.441                                       | 8.086                                                                         | 13.518                                                                 | 12.745                                                       |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6                | 4.093                                                 | 2.660                                                           | 5.204                                       | 7.777                                                     | 2.865                                              | 5.731                                              | 14.402                                       | 4.094                                                                         | 1.804                                                                  | 3.206                                                        |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6                | 27.839                                                | 21.299                                                          | 28.606                                      | 31.682                                                    | 22.965                                             | 29.465                                             | 38.038                                       | 27.839                                                                        | 19.954                                                                 | 26.977                                                       |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6                | 17.983                                                | 17.904                                                          | 16.536                                      | 20.973                                                    | 16.845                                             | 18.066                                             | 24.724                                       | 15.721                                                                        | 16.160                                                                 | 16.103                                                       |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6                | 49.339                                                | 28.662                                                          | 58.692                                      | 76.881                                                    | 41.632                                             | 53.537                                             | 149.628                                      | 44.294                                                                        | 40.246                                                                 | 45.339                                                       |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6                | 101.386                                               | 23.889                                                          | 42.209                                      | 184.985                                                   | 59.188                                             | 104.646                                            | 235.720                                      | 18.308                                                                        | 27.119                                                                 | 35.986                                                       |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>13.117.899</b>                                     | <b>890.977</b>                                                  | <b>3.620.931</b>                            | <b>29.212.933</b>                                         | <b>2.281.115</b>                                   | <b>8.690.873</b>                                   | <b>26.762.024</b>                            | <b>477.211</b>                                                                | <b>1.726.168</b>                                                       | <b>948.988</b>                                               |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6                | —                                                     | 7.202                                                           | 61.904                                      | —                                                         | 75.783                                             | 1                                                  | 1                                            | 220.781                                                                       | 195.397                                                                | 109.318                                                      |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |                  | <b>13.117.899</b>                                     | <b>883.775</b>                                                  | <b>3.559.027</b>                            | <b>29.212.933</b>                                         | <b>2.205.332</b>                                   | <b>8.690.872</b>                                   | <b>26.762.023</b>                            | <b>256.430</b>                                                                | <b>1.530.771</b>                                                       | <b>839.670</b>                                               |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5                | 6.602.099                                             | 572.653                                                         | 6.357                                       | —                                                         | —                                                  | 495.810                                            | 2.715                                        | 71                                                                            | —                                                                      | 39                                                           |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |                  | <b>3.585.740</b>                                      | <b>1.008.100</b>                                                | <b>37.380.706</b>                           | <b>149.537.123</b>                                        | <b>31.431.148</b>                                  | <b>58.273.129</b>                                  | <b>172.680.935</b>                           | <b>1.270.005</b>                                                              | <b>1.763.791</b>                                                       | <b>4.077.100</b>                                             |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |                  | (39.933.569)                                          | (15.641.622)                                                    | (51.910.583)                                | (186.433.648)                                             | (107.677.994)                                      | (145.502.871)                                      | (330.003.205)                                | (1.987.016)                                                                   | (3.020.376)                                                            | (500.273)                                                    |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |                  | (3.019.303)                                           | 253.910                                                         | (1.618.741)                                 | (61.891.085)                                              | (6.381.087)                                        | 5.356.887                                          | (104.051.955)                                | 810.681                                                                       | 1.589.733                                                              | 897.460                                                      |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |                  | (12.813.255)                                          | 1.356                                                           | (19.252.546)                                | (164.206.284)                                             | (107.331.124)                                      | (104.415.164)                                      | (251.946.702)                                | (1.585.958)                                                                   | (4.372.223)                                                            | 1.281.896                                                    |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | 10.408.941                                                | 4.984.844                                          | 6.120.959                                          | 34.969.633                                   | —                                                                             | (2.578.715)                                                            | (386.038)                                                    |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | 14.352.247                                         | 32.217.248                                         | 45.431.214                                   | —                                                                             | (53.703)                                                               | —                                                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |                  | <b>(55.766.127)</b>                                   | <b>(15.386.356)</b>                                             | <b>(72.781.870)</b>                         | <b>(402.122.076)</b>                                      | <b>(202.053.114)</b>                               | <b>(206.222.941)</b>                               | <b>(605.601.015)</b>                         | <b>(2.762.293)</b>                                                            | <b>(8.435.284)</b>                                                     | <b>1.293.045</b>                                             |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |                  | (228.978.422)                                         | (13.310.503)                                                    | (98.784.381)                                | (477.022.213)                                             | (9.414.541)                                        | (8.434.983)                                        | (595.344.015)                                | (2.163.031)                                                                   | (11.851.096)                                                           | (15.136.282)                                                 |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |                  | 39.390                                                | 181.007                                                         | (197.435)                                   | (5.442.595)                                               | (864.165)                                          | 398.140                                            | (15.242.443)                                 | 207.568                                                                       | (1.492.418)                                                            | 138.692                                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten                                               |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | (12.709)                                           | (39.875)                                           | —                                            | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |                  | 648.127                                               | (1)                                                             | 3.559.243                                   | 32.081.364                                                | 4.131.195                                          | 9.241.883                                          | 41.472.651                                   | 298.220                                                                       | 1.231.480                                                              | (342.391)                                                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | (562.543)                                                 | (3.838.700)                                        | (8.508.380)                                        | 3.470.960                                    | —                                                                             | 616.986                                                                | (75.681)                                                     |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |                  | —                                                     | —                                                               | —                                           | 111.027                                                   | (29.540)                                           | (582.574)                                          | (885.211)                                    | —                                                                             | —                                                                      | —                                                            |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |                  | <b>(228.290.905)</b>                                  | <b>(13.129.497)</b>                                             | <b>(95.422.573)</b>                         | <b>(450.834.960)</b>                                      | <b>(10.028.460)</b>                                | <b>(7.925.789)</b>                                 | <b>(566.528.058)</b>                         | <b>(1.657.243)</b>                                                            | <b>(11.495.048)</b>                                                    | <b>(15.415.662)</b>                                          |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |                  | <b>(280.471.292)</b>                                  | <b>(27.507.753)</b>                                             | <b>(130.823.737)</b>                        | <b>(703.419.913)</b>                                      | <b>(180.650.426)</b>                               | <b>(155.875.601)</b>                               | <b>(999.448.138)</b>                         | <b>(3.149.531)</b>                                                            | <b>(18.166.541)</b>                                                    | <b>(10.045.517)</b>                                          |

(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 2022

|                                                                                                                                                    | Anmer-<br>kungen | Global Income<br>Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global Credit<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR | Global High<br>Yield Portfolio<br>USD | Global<br>Sovereign<br>Bond Portfolio<br>USD | Short Duration<br>Opportunistic<br>Corporate<br>Bond Portfolio<br>USD | Sterling Credit<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>GBP | US Dollar<br>Short Duration<br>Bond Portfolio<br>USD | US Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |                  |                                                          |                                               |                                            |                                                        |                                       |                                              |                                                                       |                                                    |                                                      |                                        |
| Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                          | 3(b)             | 12.608                                                   | 330.642                                       | 10.007                                     | —                                                      | 687.617                               | 77.101                                       | 31                                                                    | —                                                  | 109.905                                              | 125.508                                |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b)             | 1.718.343                                                | 41.210.124                                    | 2.183.722                                  | 21.909.767                                             | 129.779.382                           | 8.196.176                                    | 8.750.149                                                             | 790.987                                            | 8.756.077                                            | 4.586.374                              |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b)             | 115.667                                                  | 5.863.586                                     | 193.789                                    | 3.450.663                                              | 7.304.841                             | 501.916                                      | 74.991                                                                | 45.750                                             | 80.439                                               | 452.089                                |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b)             | (108.697)                                                | (5.062.543)                                   | (293.365)                                  | (3.200.682)                                            | (280.730)                             | (572.244)                                    | 122.014                                                               | (158.711)                                          | (1.425.508)                                          | 34.296                                 |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6                | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | 532.762                               | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   | 6                | —                                                        | —                                             | 47                                         | 882                                                    | 363                                   | 223                                          | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | 7                                      |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>1.737.921</b>                                         | <b>42.341.809</b>                             | <b>2.094.200</b>                           | <b>22.160.630</b>                                      | <b>138.024.235</b>                    | <b>8.203.172</b>                             | <b>8.947.185</b>                                                      | <b>678.026</b>                                     | <b>7.520.913</b>                                     | <b>5.198.274</b>                       |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |                  |                                                          |                                               |                                            |                                                        |                                       |                                              |                                                                       |                                                    |                                                      |                                        |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b)             | 29                                                       | 1.520                                         | 589                                        | 94.050                                                 | 4.308                                 | 18.559                                       | 121                                                                   | 34                                                 | —                                                    | 125                                    |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b)             | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b)             | —                                                        | 171                                           | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                        | 12.987                                        | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6                | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | 53.276                                | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6                | 189.916                                                  | 3.274.594                                     | 319.826                                    | 2.319.607                                              | 10.707.615                            | 1.923.111                                    | 1.420.431                                                             | 92.382                                             | 937.414                                              | 771.467                                |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6                | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6                | 36.151                                                   | 359.696                                       | 197.625                                    | 395.037                                                | 247.738                               | 411.258                                      | 40.270                                                                | 103.964                                            | 93.182                                               | 137.543                                |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6                | 58.400                                                   | 283.455                                       | 47.862                                     | 223.125                                                | 430.348                               | 97.920                                       | 94.617                                                                | 23.000                                             | 112.642                                              | 78.452                                 |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6                | 1.059                                                    | 60.924                                        | 30.011                                     | 12.473                                                 | 300.572                               | —                                            | 21.771                                                                | —                                                  | —                                                    | 6.304                                  |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6                | 41.579                                                   | 85.373                                        | 34.391                                     | 70.638                                                 | 202.180                               | 19.694                                       | 52.677                                                                | 17.094                                             | 22.910                                               | 37.133                                 |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5                | 5.628                                                    | 208.277                                       | 19.212                                     | 156.512                                                | 373.136                               | 30.380                                       | 51.771                                                                | 5.135                                              | 102.440                                              | 38.065                                 |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6                | 11.925                                                   | 23.014                                        | 16.878                                     | 20.543                                                 | 17.565                                | 11.917                                       | 11.917                                                                | 17.715                                             | 11.916                                               | 16.877                                 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6                | 4.780                                                    | 180.783                                       | 15.809                                     | 140.876                                                | 356.486                               | 35.030                                       | 30.377                                                                | 4.677                                              | 65.196                                               | 26.181                                 |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6                | 378                                                      | 10.179                                        | 1.047                                      | 8.021                                                  | 17.658                                | 2.909                                        | 1.136                                                                 | 191                                                | 2.641                                                | 1.612                                  |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6                | 100.687                                                  | 17.991                                        | 8.385                                      | 18.068                                                 | 52.604                                | 8.200                                        | 11.100                                                                | 7.171                                              | 20.191                                               | 11.082                                 |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6                | —                                                        | 18.086                                        | 3.704                                      | 14.746                                                 | 39.068                                | 2.960                                        | 5.375                                                                 | 1.263                                              | 5.408                                                | 4.604                                  |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6                | 7.496                                                    | 30.574                                        | 11.205                                     | 24.047                                                 | 52.448                                | 10.937                                       | 13.246                                                                | 6.767                                              | 16.087                                               | 12.252                                 |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6                | 4.093                                                    | 6.344                                         | 2.251                                      | 4.740                                                  | 13.172                                | 1.432                                        | 5.396                                                                 | 857                                                | 1.228                                                | 2.865                                  |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6                | 27.839                                                   | 30.278                                        | 20.753                                     | 31.795                                                 | 37.188                                | 16.303                                       | 29.262                                                                | 14.586                                             | 14.378                                               | 22.233                                 |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6                | 15.748                                                   | 18.261                                        | 16.460                                     | 16.336                                                 | 29.651                                | 15.721                                       | 16.191                                                                | 13.734                                             | 15.803                                               | 16.353                                 |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6                | 46.073                                                   | 50.819                                        | 44.201                                     | 48.002                                                 | 102.595                               | 41.939                                       | 47.180                                                                | 32.738                                             | 39.165                                               | 44.880                                 |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6                | 16.330                                                   | 76.154                                        | 23.002                                     | 60.750                                                 | 119.580                               | 27.835                                       | 22.398                                                                | 37.500                                             | 24.936                                               | 21.741                                 |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>568.111</b>                                           | <b>4.749.480</b>                              | <b>813.211</b>                             | <b>3.659.366</b>                                       | <b>13.157.188</b>                     | <b>2.676.105</b>                             | <b>1.875.236</b>                                                      | <b>378.808</b>                                     | <b>1.485.537</b>                                     | <b>1.249.769</b>                       |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6                | <b>298.615</b>                                           | <b>1</b>                                      | <b>283.216</b>                             | <b>29</b>                                              | <b>10</b>                             | <b>97.761</b>                                | <b>51.909</b>                                                         | <b>237.142</b>                                     | <b>71.334</b>                                        | <b>37.987</b>                          |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          | <b>5</b>         | <b>269.496</b>                                           | <b>4.749.479</b>                              | <b>529.995</b>                             | <b>3.659.337</b>                                       | <b>13.157.178</b>                     | <b>2.578.344</b>                             | <b>1.823.327</b>                                                      | <b>141.666</b>                                     | <b>1.414.203</b>                                     | <b>1.211.782</b>                       |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              |                  | 2.466                                                    | 3.624                                         | 8.467                                      | 81.963                                                 | 388.837                               | 238.750                                      | —                                                                     | 3                                                  | —                                                    | 19.651                                 |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |                  | <b>1.465.959</b>                                         | <b>37.588.706</b>                             | <b>1.555.738</b>                           | <b>18.419.330</b>                                      | <b>124.478.220</b>                    | <b>5.386.078</b>                             | <b>7.123.858</b>                                                      | <b>536.357</b>                                     | <b>6.106.710</b>                                     | <b>3.966.841</b>                       |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |                  | (2.967.713)                                              | (56.332.233)                                  | (4.695.396)                                | (51.729.419)                                           | (131.389.390)                         | (25.630.140)                                 | (6.001.100)                                                           | (1.271.168)                                        | (2.880.775)                                          | (9.008.017)                            |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |                  | 193.825                                                  | (29.336.157)                                  | (2.130.063)                                | (29.828.938)                                           | (3.576.238)                           | (2.847.795)                                  | 5.839.442                                                             | (158.083)                                          | (7.528.936)                                          | (6.353.346)                            |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |                  | (670.684)                                                | (63.003.921)                                  | (5.519.849)                                | 28.192.009                                             | (211.569.018)                         | (34.540.524)                                 | (3.525.647)                                                           | (136.904)                                          | 127.404                                              | 33.900                                 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |                  | 256.262                                                  | 2.961.315                                     | (155.986)                                  | (7.265.458)                                            | (6.997.043)                           | (5.537.759)                                  | (58.181)                                                              | (984.467)                                          | (274.594)                                            | (586.109)                              |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |                  | (4.585)                                                  | (7.623.094)                                   | (356.553)                                  | (6.451.283)                                            | —                                     | (3.105.169)                                  | —                                                                     | (14.490)                                           | —                                                    | (59.904)                               |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |                  | <b>(3.192.895)</b>                                       | <b>(153.334.090)</b>                          | <b>(12.857.847)</b>                        | <b>(67.083.089)</b>                                    | <b>(353.531.689)</b>                  | <b>(71.661.387)</b>                          | <b>(3.745.486)</b>                                                    | <b>(2.565.112)</b>                                 | <b>(10.556.901)</b>                                  | <b>(15.973.476)</b>                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |                  | (4.575.082)                                              | (181.712.758)                                 | (7.613.899)                                | (63.358.067)                                           | (272.569.735)                         | (14.820.661)                                 | (19.218.789)                                                          | (3.076.202)                                        | (16.237.363)                                         | (19.058.742)                           |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |                  | —                                                        | —                                             | (35.149)                                   | 824.395                                                | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | (8.126)                                              | (166.622)                              |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |                  | (37.131)                                                 | (4.794.686)                                   | (417.726)                                  | (5.182.264)                                            | 873.402                               | (1.157.679)                                  | 737.747                                                               | (16.747)                                           | (169.618)                                            | (589.077)                              |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten                                               |                  | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | (8.430)                                      | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |                  | 45.670                                                   | 11.709.780                                    | 390.312                                    | 23.277.246                                             | 22.903.919                            | 6.060.411                                    | 988.142                                                               | 104.504                                            | (210.304)                                            | 111.301                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |                  | (42.142)                                                 | (1.506.905)                                   | 27.409                                     | 766.404                                                | (1.134.704)                           | 1.662.368                                    | 425                                                                   | 34.199                                             | 238.127                                              | 471.989                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |                  | —                                                        | 604.813                                       | 88.182                                     | 978.757                                                | (11.633)                              | 329.193                                      | —                                                                     | 7.967                                              | —                                                    | 42.902                                 |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |                  | <b>(4.608.685)</b>                                       | <b>(175.699.756)</b>                          | <b>(7.560.871)</b>                         | <b>(42.693.529)</b>                                    | <b>(249.938.751)</b>                  | <b>(7.934.798)</b>                           | <b>(17.492.475)</b>                                                   | <b>(2.946.279)</b>                                 | <b>(16.387.284)</b>                                  | <b>(19.188.249)</b>                    |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |                  | <b>(6.335.621)</b>                                       | <b>(291.445.140)</b>                          | <b>(18.862.980)</b>                        | <b>(91.357.288)</b>                                    | <b>(478.992.220)</b>                  | <b>(74.210.107)</b>                          | <b>(14.114.103)</b>                                                   | <b>(4.975.034)</b>                                 | <b>(20.837.475)</b>                                  | <b>(31.194.884)</b>                    |

(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 2022

|                                                                                                                                                    | Anmer-<br>kungen | US Mortgage<br>Backed<br>Securities<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Multi-Asset<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | ESG-Enhanced<br>Global<br>Multi-Asset<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Conservative<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Growth<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Portfolio<br>USD | US Real Estate<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Total<br>Return Bond<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Absolute<br>Return<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Dynamic Bond<br>Portfolio<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |                  |                                                         |                                                                       |                                                                       |                                                           |                                                     |                                                     |                                                |                                                              |                                                  |                                            |
| Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                          | 3(b)             | 128.192                                                 | 144.602                                                               | 1.169.243                                                             | 8.413.164                                                 | 2.453.760                                           | 7.356.901                                           | 1.712.305                                      | 92.280                                                       | 2.376.120                                        | 1.124.436                                  |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b)             | 6.239.295                                               | 217.308                                                               | 945.752                                                               | 57.490                                                    | 15.018                                              | 11.366.534                                          | 4.816.387                                      | 6.342.536                                                    | 3.584.853                                        | 9.762.548                                  |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b)             | 142.421                                                 | 7.657                                                                 | 126.401                                                               | —                                                         | —                                                   | —                                                   | 140.491                                        | 85.576                                                       | 17.720                                           | 223.216                                    |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b)             | 503.005                                                 | 16.526                                                                | (118.182)                                                             | —                                                         | —                                                   | (369.458)                                           | 427.924                                        | 114.074                                                      | 303.156                                          | (390.586)                                  |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6                | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   | 6                | —                                                       | 11                                                                    | 31                                                                    | 39                                                        | (47)                                                | 87                                                  | 4.356                                          | 100                                                          | 36                                               | 22                                         |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>7.012.913</b>                                        | <b>386.104</b>                                                        | <b>2.123.245</b>                                                      | <b>8.470.693</b>                                          | <b>2.468.731</b>                                    | <b>18.354.064</b>                                   | <b>7.101.463</b>                               | <b>6.634.566</b>                                             | <b>6.281.885</b>                                 | <b>10.719.636</b>                          |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |                  |                                                         |                                                                       |                                                                       |                                                           |                                                     |                                                     |                                                |                                                              |                                                  |                                            |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b)             | 4.245                                                   | 86                                                                    | 2.698                                                                 | 9.234                                                     | 3.694                                               | 25.614                                              | —                                              | 1.054                                                        | 11.347                                           | 3.108                                      |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b)             | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | 5.477                                            | —                                          |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b)             | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b)             | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | 356                                                 | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6                | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6                | 424.544                                                 | 127.777                                                               | 1.074.153                                                             | 2.531.504                                                 | 1.468.280                                           | 6.180.201                                           | 1.968.699                                      | 102.584                                                      | 594.755                                          | 16.989                                     |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6                | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 661                                                          | —                                                | —                                          |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6                | 62.228                                                  | 76.907                                                                | 90.800                                                                | 52.949                                                    | 36.962                                              | 95.408                                              | 43.094                                         | 206.199                                                      | 225.796                                          | 409.308                                    |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6                | 91.827                                                  | 46.411                                                                | 55.031                                                                | 114.902                                                   | 70.068                                              | 168.345                                             | 88.095                                         | 65.438                                                       | 112.251                                          | 159.626                                    |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6                | 9.552                                                   | 275                                                                   | 41.404                                                                | 81.973                                                    | 6.050                                               | 152.293                                             | 5.783                                          | 125                                                          | 391                                              | 3.124                                      |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6                | 38.350                                                  | 31.714                                                                | 42.077                                                                | 39.913                                                    | 32.453                                              | 164.601                                             | 59.056                                         | 27.824                                                       | 37.962                                           | 35.132                                     |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5                | 32.471                                                  | 4.723                                                                 | 47.380                                                                | 14.860                                                    | 14.689                                              | 241.755                                             | 72.684                                         | 13.888                                                       | 31.517                                           | 50.087                                     |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6                | 16.877                                                  | 14.349                                                                | 12.614                                                                | 8.246                                                     | 8.246                                               | 12.605                                              | 11.917                                         | 11.917                                                       | 16.877                                           | 16.877                                     |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6                | 28.138                                                  | 4.123                                                                 | 43.838                                                                | 60.350                                                    | 27.992                                              | 199.548                                             | 49.384                                         | 14.263                                                       | 31.675                                           | 51.876                                     |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6                | 1.523                                                   | 72                                                                    | 824                                                                   | 2.755                                                     | 1.283                                               | 3.800                                               | 969                                            | —                                                            | 1.841                                            | 3.384                                      |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6                | 11.541                                                  | 37.359                                                                | 10.865                                                                | 10.112                                                    | 11.120                                              | 30.428                                              | —                                              | 8.603                                                        | 10.508                                           | 12.041                                     |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6                | 4.605                                                   | 770                                                                   | 2.889                                                                 | 4.126                                                     | 2.543                                               | 3.933                                               | 6.313                                          | 1.032                                                        | 1.781                                            | 3.080                                      |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6                | 11.101                                                  | 4.827                                                                 | 10.904                                                                | 12.673                                                    | 10.820                                              | 17.264                                              | 14.825                                         | 8.018                                                        | 10.782                                           | 12.612                                     |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6                | 3.199                                                   | 3.783                                                                 | 2.251                                                                 | 2.456                                                     | 2.251                                               | 5.170                                               | 3.888                                          | 2.865                                                        | 3.609                                            | 3.683                                      |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6                | 22.929                                                  | 25.396                                                                | 19.431                                                                | 20.365                                                    | 19.431                                              | 28.653                                              | 26.905                                         | 22.019                                                       | 27.064                                           | 26.155                                     |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6                | 16.138                                                  | 15.515                                                                | 21.053                                                                | 19.557                                                    | 19.190                                              | 19.737                                              | 16.818                                         | 15.724                                                       | 16.673                                           | 16.148                                     |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6                | 44.370                                                  | 37.541                                                                | 43.028                                                                | 43.413                                                    | 43.028                                              | 51.415                                              | 43.850                                         | 41.632                                                       | 44.848                                           | 45.031                                     |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6                | 26.826                                                  | 48.344                                                                | 38.902                                                                | 36.814                                                    | 28.552                                              | 63.698                                              | —                                              | 28.088                                                       | 77.228                                           | 47.733                                     |
|                                                                                                                                                    |                  | <b>850.464</b>                                          | <b>479.972</b>                                                        | <b>1.560.142</b>                                                      | <b>3.066.202</b>                                          | <b>1.806.652</b>                                    | <b>7.464.824</b>                                    | <b>2.412.633</b>                               | <b>572.903</b>                                               | <b>1.262.382</b>                                 | <b>915.994</b>                             |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6                | 18.421                                                  | 310.474                                                               | 147.841                                                               | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | 174.673                                                      | 19.386                                           | 83.272                                     |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |                  | <b>832.043</b>                                          | <b>169.498</b>                                                        | <b>1.412.301</b>                                                      | <b>3.066.202</b>                                          | <b>1.806.652</b>                                    | <b>7.464.824</b>                                    | <b>2.412.633</b>                               | <b>398.230</b>                                               | <b>1.242.996</b>                                 | <b>832.722</b>                             |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5                | 27.318                                                  | 11.136                                                                | 177.846                                                               | —                                                         | —                                                   | 905.584                                             | 436.795                                        | 2.495                                                        | 458.480                                          | —                                          |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |                  | <b>6.153.552</b>                                        | <b>205.470</b>                                                        | <b>533.098</b>                                                        | <b>5.404.491</b>                                          | <b>662.079</b>                                      | <b>9.983.656</b>                                    | <b>4.252.035</b>                               | <b>6.233.841</b>                                             | <b>4.580.409</b>                                 | <b>9.886.914</b>                           |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |                  | (18.485.636)                                            | (1.990.837)                                                           | (5.712.846)                                                           | (553.675)                                                 | 3.251.155                                           | (5.265.232)                                         | 6.634.689                                      | (11.241.626)                                                 | (7.596.291)                                      | (55.528.731)                               |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |                  | (1.762.113)                                             | (63.564)                                                              | (2.868.791)                                                           | (8.186.935)                                               | (2.939.430)                                         | (16.085.766)                                        | 2.242.879                                      | 4.788.448                                                    | (9.017.341)                                      | 44.363.893                                 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |                  | (2.377.990)                                             | (1.091.084)                                                           | (11.683.361)                                                          | (14.565.084)                                              | (1.627.388)                                         | (2.625.232)                                         | (2.996.803)                                    | (27.565.868)                                                 | (55.295.235)                                     | (113.164.590)                              |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |                  | (311.821)                                               | 3.561                                                                 | (34.422)                                                              | —                                                         | —                                                   | —                                                   | (7.567)                                        | 4.050.557                                                    | (3.224.770)                                      | (5.231.827)                                |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |                  | (84)                                                    | 722                                                                   | 90.257                                                                | 345.323                                                   | 189.447                                             | 4.565.414                                           | —                                              | 4.455.489                                                    | 406.577                                          | 276.644                                    |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |                  | <b>(22.937.644)</b>                                     | <b>(3.141.202)</b>                                                    | <b>(20.209.163)</b>                                                   | <b>(22.960.371)</b>                                       | <b>(1.126.216)</b>                                  | <b>(19.410.816)</b>                                 | <b>5.873.198</b>                               | <b>(25.513.000)</b>                                          | <b>(74.727.060)</b>                              | <b>(129.284.611)</b>                       |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |                  | (16.760.522)                                            | (591.723)                                                             | (10.397.799)                                                          | (55.482.428)                                              | (28.891.701)                                        | (47.465.570)                                        | (40.202.465)                                   | (16.376.888)                                                 | (21.528.124)                                     | 230.803                                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |                  | (265.938)                                               | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |                  | (147.893)                                               | (14.350)                                                              | (224.498)                                                             | (604.638)                                                 | 797.998                                             | (2.197.448)                                         | 205.608                                        | 305.067                                                      | 902.541                                          | 3.363.732                                  |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten                                               |                  | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |                  | 271.076                                                 | 98.923                                                                | 3.913.029                                                             | 5.992.614                                                 | 651.211                                             | 1.640.115                                           | 622.759                                        | 8.062.942                                                    | 19.140.039                                       | 42.711.592                                 |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |                  | (629.751)                                               | (19.968)                                                              | (32.151)                                                              | —                                                         | —                                                   | (1.982)                                             | (396.750)                                      | (1.071.378)                                                  | 778.253                                          | 4.002.884                                  |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |                  | 18.059                                                  | —                                                                     | (619.061)                                                             | (1.934.232)                                               | (1.211.742)                                         | (423.832)                                           | —                                              | (96.179)                                                     | (904.610)                                        | 483.917                                    |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |                  | <b>(17.514.969)</b>                                     | <b>(527.118)</b>                                                      | <b>(7.360.480)</b>                                                    | <b>(52.028.684)</b>                                       | <b>(28.654.234)</b>                                 | <b>(48.448.717)</b>                                 | <b>(39.770.848)</b>                            | <b>(9.176.436)</b>                                           | <b>(1.611.901)</b>                               | <b>50.792.928</b>                          |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |                  | <b>(34.299.061)</b>                                     | <b>(3.462.850)</b>                                                    | <b>(27.036.545)</b>                                                   | <b>(69.584.564)</b>                                       | <b>(29.118.371)</b>                                 | <b>(57.875.877)</b>                                 | <b>(29.645.615)</b>                            | <b>(28.455.595)</b>                                          | <b>(71.758.552)</b>                              | <b>(68.604.769)</b>                        |

(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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                                                                                    |      | Global<br>Dynamic Bond<br>Plus Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income Plus<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR | Global<br>Strategic<br>Macro Bond<br>Portfolio<br>USD | Strategic<br>Absolute<br>Return Bond II<br>Portfolio<br>USD | Multi-Manager<br>Dynamic<br>World Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Corporate<br>Portfolio<br>(Hedged) <sup>(a)</sup><br>NOK | Absolute<br>Return Tracker<br>Portfolio<br>USD | Alternative<br>Trend Portfolio<br>USD | Kombiniert<br>insgesamt<br>Geschäftsjahr<br>zum<br>30. November<br>2022<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                                                                                      |      |                                                 |                                                             |                                                       |                                                             |                                                              |                                                                    |                                                |                                       |                                                                                |
| Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten                                                                          | 3(b) | 468.046                                         | —                                                           | 35.731                                                | 73.065                                                      | 6.350.493                                                    | —                                                                  | 6.335.481                                      | 237.103                               | 614.872.130                                                                    |
| Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                        | 3(b) | 27.208.284                                      | 38.640.485                                                  | 6.792.843                                             | 1.962.244                                                   | 12.269                                                       | 406.979.899                                                        | 6.117.375                                      | 1.894.239                             | 874.046.667                                                                    |
| Zinsertrag aus Swap-Kontrakten                                                                                                                     | 3(b) | 3.565.366                                       | 3.488.662                                                   | —                                                     | 79.641                                                      | —                                                            | 81.690.725                                                         | 254.962                                        | —                                     | 44.001.404                                                                     |
| Netto(abschreibung)/-zuschreibung                                                                                                                  | 3(b) | 723.337                                         | (2.402.809)                                                 | 53.263                                                | 46.391                                                      | —                                                            | (79.377.467)                                                       | 2.555.201                                      | 2.986.943                             | 26.137.740                                                                     |
| Zinsertrag aus Wertpapierleihe                                                                                                                     | 6    | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | 25                                                           | —                                                                  | —                                              | —                                     | 2.893.362                                                                      |
| Sonstiger Ertrag                                                                                                                                   | 6    | 57                                              | 450                                                         | —                                                     | 6                                                           | 216                                                          | 1.750                                                              | 2.173                                          | —                                     | 63.323                                                                         |
|                                                                                                                                                    |      | <b>31.965.090</b>                               | <b>39.726.788</b>                                           | <b>6.881.837</b>                                      | <b>2.161.347</b>                                            | <b>6.363.003</b>                                             | <b>409.294.907</b>                                                 | <b>15.265.192</b>                              | <b>5.118.285</b>                      | <b>1.562.014.626</b>                                                           |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                                                                |      |                                                 |                                                             |                                                       |                                                             |                                                              |                                                                    |                                                |                                       |                                                                                |
| Zinsaufwand für Banküberziehungen                                                                                                                  | 3(b) | 2.534                                           | 164.213                                                     | 831                                                   | 455                                                         | 7.634                                                        | 1.885.344                                                          | 40.591                                         | 26.032                                | 1.127.648                                                                      |
| Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                               | 3(b) | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | 79.163                                         | —                                     | 96.029                                                                         |
| Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten                                                                                                       | 3(b) | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | 7.041.001                                                          | —                                              | —                                     | 846.440                                                                        |
| Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte                                                                                                                     | 3(b) | —                                               | —                                                           | 284.276                                               | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | 1.607.285                             | 1.904.904                                                                      |
| Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren                                                                                                              | 6    | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | 2                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | 289.333                                                                        |
| Anlageberatungsgebühren                                                                                                                            | 6    | 3.610.089                                       | 2.549.084                                                   | 1.162.127                                             | 698.028                                                     | 3.543.405                                                    | 36.437.432                                                         | 8.200.906                                      | 991.449                               | 333.654.947                                                                    |
| Leistungsgebühren                                                                                                                                  | 6    | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | 661                                                                            |
| Depotgebühren                                                                                                                                      | 6    | 468.255                                         | 603.700                                                     | 472.134                                               | 341.483                                                     | 111.681                                                      | 3.573.370                                                          | 489.273                                        | 174.735                               | 18.069.696                                                                     |
| Verwaltungsgebühren                                                                                                                                | 6    | 249.892                                         | 292.355                                                     | 143.894                                               | 50.217                                                      | 140.776                                                      | 2.351.301                                                          | 239.742                                        | 133.681                               | 11.267.993                                                                     |
| Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren                                                                                                             | 6    | 100.069                                         | 19.964                                                      | 52.878                                                | 2.356                                                       | —                                                            | —                                                                  | 8.262                                          | —                                     | 10.627.882                                                                     |
| Transferstellengebühr                                                                                                                              | 6    | 111.171                                         | 69.801                                                      | 66.742                                                | 30.827                                                      | 31.758                                                       | 108.225                                                            | 78.776                                         | 27.118                                | 4.789.377                                                                      |
| Taxe d'abonnement                                                                                                                                  | 5    | 117.797                                         | 175.045                                                     | 46.558                                                | 9.009                                                       | 211.618                                                      | 1.488.904                                                          | 236.481                                        | 49.462                                | 10.687.396                                                                     |
| Abschlussprüfungsgebühren                                                                                                                          | 6    | 16.877                                          | 20.543                                                      | 16.877                                                | 16.878                                                      | 8.246                                                        | 220.366                                                            | 11.917                                         | 16.877                                | 903.503                                                                        |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühren                                                                                                                   | 6    | 115.612                                         | 178.021                                                     | 45.645                                                | 8.753                                                       | 180.201                                                      | 1.457.497                                                          | 206.970                                        | 49.228                                | 9.446.610                                                                      |
| Honorare für Verwaltungsratsmitglieder                                                                                                             | 6    | 7.095                                           | 11.847                                                      | 1.921                                                 | 573                                                         | 3.797                                                        | 119.064                                                            | 7.392                                          | 3.199                                 | 411.335                                                                        |
| Anwaltsgebühren                                                                                                                                    | 6    | 10.127                                          | 29.728                                                      | 9.233                                                 | 6.698                                                       | 20.894                                                       | 300.315                                                            | 20.991                                         | 19.527                                | 1.822.320                                                                      |
| Versicherungsgebühren                                                                                                                              | 6    | 14.137                                          | 14.413                                                      | 5.966                                                 | 1.594                                                       | 6.313                                                        | 76.899                                                             | 12.865                                         | 2.330                                 | 723.132                                                                        |
| Druckkosten                                                                                                                                        | 6    | 25.877                                          | 28.703                                                      | 13.902                                                | 7.423                                                       | 16.771                                                       | 231.293                                                            | 36.950                                         | 12.420                                | 1.578.011                                                                      |
| Veröffentlichungskosten                                                                                                                            | 6    | 9.004                                           | 5.072                                                       | 7.162                                                 | 2.865                                                       | 2.046                                                        | —                                                                  | 3.684                                          | 1.972                                 | 272.807                                                                        |
| Steuererklärungsgebühren                                                                                                                           | 6    | 33.123                                          | 32.722                                                      | 31.294                                                | 22.965                                                      | 18.234                                                       | 185.375                                                            | 25.971                                         | 17.765                                | 1.756.171                                                                      |
| Zahlstellengebühren                                                                                                                                | 6    | 16.077                                          | 16.077                                                      | 16.552                                                | 16.127                                                      | 15.719                                                       | 157.742                                                            | 29.968                                         | 15.724                                | 1.304.332                                                                      |
| Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen                                                                                                    | 6    | 57.069                                          | 49.009                                                      | 74.557                                                | 43.256                                                      | 49.337                                                       | 353.641                                                            | 46.175                                         | 39.584                                | 3.067.078                                                                      |
| Sonstige Aufwendungen                                                                                                                              | 6    | 84.432                                          | 87.365                                                      | 49.475                                                | 40.393                                                      | 39.417                                                       | 513.539                                                            | 71.330                                         | 28.019                                | 4.534.472                                                                      |
|                                                                                                                                                    |      | <b>5.049.237</b>                                | <b>4.348.701</b>                                            | <b>2.502.024</b>                                      | <b>1.299.900</b>                                            | <b>4.407.849</b>                                             | <b>56.505.354</b>                                                  | <b>9.847.407</b>                               | <b>3.216.407</b>                      | <b>419.182.077</b>                                                             |
| Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde                                                                                         | 6    | 33.513                                          | —                                                           | 347.390                                               | 485.385                                                     | —                                                            | —                                                                  | 109.997                                        | —                                     | 4.808.310                                                                      |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                                                          |      | <b>5.015.724</b>                                | <b>4.348.701</b>                                            | <b>2.154.634</b>                                      | <b>814.515</b>                                              | <b>4.407.849</b>                                             | <b>56.505.354</b>                                                  | <b>9.737.410</b>                               | <b>3.216.407</b>                      | <b>414.373.767</b>                                                             |
| Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge                                                                                              | 5    | —                                               | 141.372                                                     | —                                                     | —                                                           | 1.154.185                                                    | —                                                                  | 1.427.919                                      | —                                     | 90.105.107                                                                     |
| <b>Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                          |      | <b>26.949.366</b>                               | <b>35.236.715</b>                                           | <b>4.727.203</b>                                      | <b>1.346.832</b>                                            | <b>800.969</b>                                               | <b>352.789.553</b>                                                 | <b>4.099.863</b>                               | <b>1.901.878</b>                      | <b>1.057.535.752</b>                                                           |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen                                                                                          |      | (57.425.541)                                    | (70.762.162)                                                | (12.723.034)                                          | (3.839.740)                                                 | 30.161.417                                                   | (975.966.304)                                                      | (42.378.863)                                   | (291.521)                             | (3.056.467.423)                                                                |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                |      | 34.567.088                                      | (54.512.305)                                                | 25.703.124                                            | 4.999.529                                                   | —                                                            | (592.770.255)                                                      | 9.895.261                                      | 46.928.080                            | (257.769.366)                                                                  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften                     |      | (118.301.203)                                   | (83.875.100)                                                | (38.101.166)                                          | (15.884.595)                                                | (12.514.514)                                                 | (1.153.813.231)                                                    | (88.219.927)                                   | 2.375.209                             | (2.113.634.074)                                                                |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen                                  |      | (11.790.843)                                    | (13.210.432)                                                | 3.160.004                                             | (1.959.640)                                                 | —                                                            | (88.250.362)                                                       | (30.833.852)                                   | (1.125.453)                           | (36.459.845)                                                                   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                                                                                          |      | (9.119.685)                                     | 11.919.244                                                  | (7.142.224)                                           | 329.161                                                     | —                                                            | (80.354.684)                                                       | (2.902.215)                                    | —                                     | 69.626.914                                                                     |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>                                                                                                         |      | <b>(162.070.184)</b>                            | <b>(210.440.755)</b>                                        | <b>(29.103.296)</b>                                   | <b>(16.355.285)</b>                                         | <b>17.646.903</b>                                            | <b>(2.891.154.836)</b>                                             | <b>(154.439.596)</b>                           | <b>47.886.315</b>                     | <b>(5.394.703.794)</b>                                                         |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen                                                                      |      | (29.918.714)                                    | (119.360.952)                                               | (5.626.510)                                           | (1.615.247)                                                 | (142.889.875)                                                | (1.004.490.345)                                                    | (14.044.552)                                   | (99.278)                              | (9.103.262.506)                                                                |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren                                    |      | (244.011)                                       | 1.261.042                                                   | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | 1.484.132                                                                      |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen            |      | 1.947.775                                       | (7.608.750)                                                 | 1.148.180                                             | 247.938                                                     | —                                                            | (81.219.414)                                                       | 12.550.474                                     | 1.945.520                             | (24.351.324)                                                                   |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten                                               |      | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | (61.014)                                                                       |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften |      | 23.153.556                                      | 42.316.261                                                  | 3.939.927                                             | 5.222.540                                                   | 2.253.234                                                    | 863.828.519                                                        | 7.003.265                                      | 2.547.483                             | 439.792.390                                                                    |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen              |      | 10.062.763                                      | 8.453.484                                                   | 4.080.176                                             | 1.289.519                                                   | —                                                            | (11.213.144)                                                       | 5.551.331                                      | 1.366.647                             | 24.440.546                                                                     |
| Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten                                                                      |      | 1.952.592                                       | 1.410.674                                                   | 705.871                                               | 146.538                                                     | —                                                            | 5.893.113                                                          | (167.078)                                      | —                                     | 770.300                                                                        |
| <b>Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)</b>                                                                                     |      | <b>6.953.961</b>                                | <b>(73.528.241)</b>                                         | <b>4.247.644</b>                                      | <b>5.291.288</b>                                            | <b>(140.636.641)</b>                                         | <b>(227.201.271)</b>                                               | <b>10.893.440</b>                              | <b>5.760.372</b>                      | <b>(8.661.187.476)</b>                                                         |
| <b>Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                                                                        |      | <b>(128.166.857)</b>                            | <b>(248.732.281)</b>                                        | <b>(20.128.449)</b>                                   | <b>(9.717.165)</b>                                          | <b>(122.188.769)</b>                                         | <b>(2.765.566.554)</b>                                             | <b>(139.446.293)</b>                           | <b>55.548.565</b>                     | <b>(12.998.355.518)</b>                                                        |

(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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | Asia Equity<br>Portfolio<br>USD | All China<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | China Future<br>Technology<br>Leaders Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>ESG Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Equity<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Ex-China<br>Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global<br>Environmental<br>Impact Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Equity<br>Partners ESG<br>Portfolio<br>(merged) <sup>(a)</sup><br>USD | Global Equity<br>Partners ESG<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 238.627.627                     | 61.957.440                              | —                                                                               | 752.212.515                                        | 5.158.797.894                                  | —                                                                            | 1.365.131.785                                                | 27.123.111                                  | 72.943.560                                                                   | 1.751.037.674                                                    |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                               | —                                       | —                                                                               | (1.576.336)                                        | —                                              | —                                                                            | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 53.675.806                      | 11.050.072                              | 5.738.501                                                                       | 622.973.456                                        | 1.326.339.096                                  | 5.091.652                                                                    | 259.622.656                                                  | 32.940.717                                  | 6.985.725                                                                    | 584.510.574                                                      |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (85.756.314)                    | (11.850.708)                            | —                                                                               | (153.367.660)                                      | (1.704.975.754)                                | (52.000)                                                                     | (305.544.686)                                                | (8.250.574)                                 | (79.358.188)                                                                 | (430.311.898)                                                    |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (55.313.057)                    | (23.396.856)                            | (668.935)                                                                       | (233.695.524)                                      | (1.536.942.341)                                | (251.629)                                                                    | (375.335.231)                                                | (2.338.737)                                 | (571.097)                                                                    | (411.644.153)                                                    |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (6.294)                         | —                                       | —                                                                               | (305.398)                                          | (4.401.880)                                    | —                                                                            | (3.146.573)                                                  | (87.249)                                    | —                                                                            | (290.138)                                                        |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                            | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>151.227.768</b>              | <b>37.759.948</b>                       | <b>5.069.566</b>                                                                | <b>986.241.053</b>                                 | <b>3.238.817.015</b>                           | <b>4.788.023</b>                                                             | <b>940.727.951</b>                                           | <b>49.387.268</b>                           | <b>—</b>                                                                     | <b>1.493.302.059</b>                                             |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                               | —                                       | —                                                                               | —                                                  | —                                              | —                                                                            | —                                                            | —                                           | —                                                                            | —                                                                |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>151.227.768</b>              | <b>37.759.948</b>                       | <b>5.069.566</b>                                                                | <b>986.241.053</b>                                 | <b>3.238.817.015</b>                           | <b>4.788.023</b>                                                             | <b>940.727.951</b>                                           | <b>49.387.268</b>                           | <b>—</b>                                                                     | <b>1.493.302.059</b>                                             |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | Global Future<br>Health Care<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Future<br>Technology<br>Leaders Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Millennials<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | India Equity<br>Portfolio<br>USD | Japan Equity<br>Partners<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | Japan Equity<br>Portfolio <sup>(b)(c)</sup><br>JPY | US Equity ESG<br>Portfolio<br>USD | US Focused<br>Growth Equity<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | US Small Cap<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | US<br>Technology<br>Opportunities<br>Equity<br>Portfolio<br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 332.175.320                                                | 5.618.990.575                                                     | 2.884.269.110                                       | 2.381.094.425                    | 315.911.904                                                    | 189.227.791                                        | 888.940.994                       | 49.867.798                                                     | 80.489.809                                 | 488.768.865                                                     |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                 | —                                                              | —                                          | —                                                               |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 53.951.467                                                 | 228.991.026                                                       | 536.525.060                                         | 648.589.924                      | 101.926.007                                                    | 85.886.597                                         | 94.947.248                        | 3.093.100                                                      | 30.444.759                                 | 85.650.150                                                      |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (107.398.039)                                              | (800.176.224)                                                     | (820.241.356)                                       | (715.080.754)                    | (121.926.892)                                                  | (108.384.314)                                      | (124.009.520)                     | (14.230.260)                                                   | (18.573.511)                               | (62.809.190)                                                    |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (49.046.945)                                               | (2.454.933.844)                                                   | (1.042.942.639)                                     | (211.228.163)                    | (10.783.862)                                                   | (1.354.596)                                        | (162.229.267)                     | (17.696.193)                                                   | (9.932.891)                                | (187.964.337)                                                   |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | —                                                          | —                                                                 | (191.021)                                           | —                                | (19.972)                                                       | (73.467)                                           | (55.745)                          | —                                                              | —                                          | —                                                               |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                 | —                                                              | —                                          | —                                                               |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>229.681.803</b>                                         | <b>2.592.871.533</b>                                              | <b>1.557.419.154</b>                                | <b>2.103.375.432</b>             | <b>285.107.185</b>                                             | <b>165.302.011</b>                                 | <b>697.593.710</b>                | <b>21.034.445</b>                                              | <b>82.428.166</b>                          | <b>323.645.488</b>                                              |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                                          | —                                                                 | —                                                   | —                                | —                                                              | —                                                  | —                                 | —                                                              | —                                          | —                                                               |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>229.681.803</b>                                         | <b>2.592.871.533</b>                                              | <b>1.557.419.154</b>                                | <b>2.103.375.432</b>             | <b>285.107.185</b>                                             | <b>165.302.011</b>                                 | <b>697.593.710</b>                | <b>21.034.445</b>                                              | <b>82.428.166</b>                          | <b>323.645.488</b>                                              |

(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 2022

|                                                                                 |      | Global Clean<br>Energy<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Real<br>Estate Equity<br>Portfolio<br>USD | Global Future<br>Real Estate<br>And<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | North America<br>Energy &<br>Infrastructure<br>Equity<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>CORE® Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Europe CORE®<br>Equity<br>Portfolio<br>EUR | Eurozone<br>CORE® Equity<br>Portfolio<br>EUR | Global CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Global Small<br>Cap CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 4.965.512                                                              | 43.053.063                                             | 42.942.366                                       | —                                                                                                  | 54.490.888                                                                | 2.844.301.922                                                          | 1.746.069.310                              | 4.085.932                                    | 4.281.495.831                                             | 714.592.577                                                            |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                                                                      | —                                                      | —                                                | —                                                                                                  | —                                                                         | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 9.677.239                                                              | 24.702.514                                             | 7.229.399                                        | 30.142.524                                                                                         | 126.350.732                                                               | 1.113.175.205                                                          | 462.943.849                                | 990                                          | 1.222.707.095                                             | 163.873.261                                                            |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (74.365)                                                               | (19.527.050)                                           | (17.622.342)                                     | —                                                                                                  | (82.850.115)                                                              | (998.879.683)                                                          | (586.953.115)                              | —                                            | (1.312.535.772)                                           | (293.171.625)                                                          |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (379.797)                                                              | (538.487)                                              | (7.366.123)                                      | 2.491.897                                                                                          | 26.437.216                                                                | (486.689.020)                                                          | (41.737.603)                               | (252.700)                                    | (655.434.596)                                             | (76.161.068)                                                           |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (478)                                                                  | (46.557)                                               | (372.916)                                        | —                                                                                                  | (85.981)                                                                  | (7.242.207)                                                            | (3.977.366)                                | (990)                                        | (5.101.640)                                               | (1.663.437)                                                            |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                                                      | —                                                      | —                                                | —                                                                                                  | —                                                                         | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>14.188.111</b>                                                      | <b>47.643.483</b>                                      | <b>24.810.384</b>                                | <b>32.634.421</b>                                                                                  | <b>124.342.740</b>                                                        | <b>2.464.666.217</b>                                                   | <b>1.576.345.075</b>                       | <b>3.833.232</b>                             | <b>3.531.130.918</b>                                      | <b>507.469.708</b>                                                     |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                                                      | —                                                      | —                                                | 55.479                                                                                             | —                                                                         | —                                                                      | —                                          | —                                            | —                                                         | —                                                                      |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>14.188.111</b>                                                      | <b>47.643.483</b>                                      | <b>24.810.384</b>                                | <b>32.689.900</b>                                                                                  | <b>124.342.740</b>                                                        | <b>2.464.666.217</b>                                                   | <b>1.576.345.075</b>                       | <b>3.833.232</b>                             | <b>3.531.130.918</b>                                      | <b>507.469.708</b>                                                     |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

<sup>(c)</sup> Siehe Anmerkung 3(i).

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | US CORE®<br>Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | US Small Cap<br>CORE® Equity<br>Portfolio <sup>(c)</sup><br>USD | Asia High<br>Yield Bond<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Corporate<br>Bond Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Blend Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Local Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Debt<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Short<br>Duration Bond<br>Portfolio<br>USD | Euro Short<br>Duration Bond<br>Plus<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR | Europe High<br>Yield Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 1.993.440.626                                         | 190.778.079                                                     | 401.654.739                                 | 4.257.599.883                                             | 659.826.270                                        | 1.574.361.223                                      | 4.678.078.458                                | 51.814.093                                                     | 406.949.400                                                            | 106.241.655                                                  |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | 397.377                                               | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | 192.424                                                        | 366.584                                                                | —                                                            |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 707.325.714                                           | 21.365.862                                                      | 295.520.196                                 | 732.889.094                                               | 180.937.175                                        | 185.125.877                                        | 658.628.071                                  | 5.445.715                                                      | 100.318.756                                                            | 32.355.934                                                   |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (966.897.300)                                         | (52.763.476)                                                    | (192.385.878)                               | (1.310.245.923)                                           | (450.229.577)                                      | (691.346.165)                                      | (1.245.366.460)                              | (27.344.078)                                                   | (130.308.830)                                                          | (17.430.690)                                                 |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (280.471.292)                                         | (27.507.753)                                                    | (130.823.737)                               | (703.419.913)                                             | (180.650.426)                                      | (155.875.601)                                      | (999.448.138)                                | (3.149.531)                                                    | (18.166.541)                                                           | (10.045.517)                                                 |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (1.780.124)                                           | (18.927)                                                        | (10.772.223)                                | (29.980.204)                                              | (22.063.328)                                       | (50.514.593)                                       | (40.702.307)                                 | (331.366)                                                      | (311.693)                                                              | (123.424)                                                    |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                              | —                                                                      | —                                                            |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>1.452.015.001</b>                                  | <b>131.853.785</b>                                              | <b>363.193.097</b>                          | <b>2.946.842.937</b>                                      | <b>187.820.114</b>                                 | <b>861.750.741</b>                                 | <b>3.051.189.624</b>                         | <b>26.627.257</b>                                              | <b>358.847.676</b>                                                     | <b>110.997.958</b>                                           |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                                     | —                                                               | —                                           | —                                                         | —                                                  | —                                                  | —                                            | —                                                              | —                                                                      | —                                                            |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>1.452.015.001</b>                                  | <b>131.853.785</b>                                              | <b>363.193.097</b>                          | <b>2.946.842.937</b>                                      | <b>187.820.114</b>                                 | <b>861.750.741</b>                                 | <b>3.051.189.624</b>                         | <b>26.627.257</b>                                              | <b>358.847.676</b>                                                     | <b>110.997.958</b>                                           |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

<sup>(c)</sup> Siehe Anmerkung 3(i).

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | Global Income<br>Bond<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | Global Credit<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR | Global High<br>Yield Portfolio<br>USD | Global<br>Sovereign<br>Bond Portfolio<br>USD | Short Duration<br>Opportunistic<br>Corporate<br>Bond Portfolio<br>USD | Sterling Credit<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>GBP | US Dollar<br>Short Duration<br>Bond Portfolio<br>USD | US Fixed<br>Income<br>Portfolio<br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 43.058.257                                               | 1.520.229.475                                 | 124.883.227                                | 1.219.556.933                                          | 3.065.624.007                         | 548.198.678                                  | 196.671.307                                                           | 28.398.616                                         | 433.960.036                                          | 213.682.348                            |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | (130.149)                                            | —                                      |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 6.689.434                                                | 682.727.720                                   | 15.225.771                                 | 332.434.046                                            | 564.229.756                           | 182.802.049                                  | 17.515.045                                                            | 969.574                                            | 285.674.314                                          | 84.367.926                             |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (15.873.187)                                             | (840.964.371)                                 | (67.143.451)                               | (768.629.063)                                          | (1.386.811.453)                       | (388.037.221)                                | (75.351.915)                                                          | (7.216.373)                                        | (287.241.517)                                        | (65.270.047)                           |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (6.335.621)                                              | (291.445.140)                                 | (18.862.980)                               | (91.357.288)                                           | (478.992.220)                         | (74.210.107)                                 | (14.114.103)                                                          | (4.975.034)                                        | (20.837.475)                                         | (31.194.884)                           |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (27.591)                                                 | (6.584.371)                                   | (696.718)                                  | (5.788.281)                                            | (43.863.384)                          | (226.397)                                    | (770.363)                                                             | (537.498)                                          | (712.590)                                            | (132.641)                              |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>27.511.292</b>                                        | <b>1.063.963.313</b>                          | <b>53.405.849</b>                          | <b>686.216.347</b>                                     | <b>1.720.186.706</b>                  | <b>268.527.002</b>                           | <b>123.949.971</b>                                                    | <b>16.639.285</b>                                  | <b>410.712.619</b>                                   | <b>201.452.702</b>                     |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                                        | —                                             | —                                          | —                                                      | —                                     | —                                            | —                                                                     | —                                                  | —                                                    | —                                      |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>27.511.292</b>                                        | <b>1.063.963.313</b>                          | <b>53.405.849</b>                          | <b>686.216.347</b>                                     | <b>1.720.186.706</b>                  | <b>268.527.002</b>                           | <b>123.949.971</b>                                                    | <b>16.639.285</b>                                  | <b>410.712.619</b>                                   | <b>201.452.702</b>                     |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | US Mortgage<br>Backed<br>Securities<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets<br>Multi-Asset<br>Portfolio <sup>(a)</sup><br>USD | ESG-Enhanced<br>Global<br>Multi-Asset<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Conservative<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Growth<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Portfolio<br>USD | US Real Estate<br>Balanced<br>Portfolio<br>USD | Emerging<br>Markets Total<br>Return Bond<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Absolute<br>Return<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Dynamic Bond<br>Portfolio<br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 292.926.623                                             | 17.122.842                                                            | 134.728.208                                                           | 477.324.200                                               | 217.300.386                                         | 555.576.041                                         | 228.012.267                                    | 163.922.557                                                  | 334.930.429                                      | 585.056.779                                |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 97.756.700                                              | 355.231                                                               | 41.803.089                                                            | 36.999.006                                                | 25.076.809                                          | 232.316.344                                         | 6.009.696                                      | 13.504.788                                                   | 45.328.403                                       | 703.463                                    |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (100.133.316)                                           | (13.574.957)                                                          | (38.138.185)                                                          | (134.568.343)                                             | (49.538.727)                                        | (249.542.618)                                       | (37.169.432)                                   | (23.465.927)                                                 | (17.975.725)                                     | (238.572.982)                              |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (34.299.061)                                            | (3.462.850)                                                           | (27.036.545)                                                          | (69.584.564)                                              | (29.118.371)                                        | (57.875.877)                                        | (29.645.615)                                   | (28.455.595)                                                 | (71.758.552)                                     | (68.604.769)                               |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (6.170.882)                                             | (440.266)                                                             | (126.579)                                                             | (412.351)                                                 | (29.620)                                            | (28.557.032)                                        | (1.734.161)                                    | (5.148)                                                      | (5.777)                                          | (395.943)                                  |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>250.080.064</b>                                      | <b>—</b>                                                              | <b>111.229.988</b>                                                    | <b>309.757.948</b>                                        | <b>163.690.477</b>                                  | <b>451.916.858</b>                                  | <b>165.472.755</b>                             | <b>125.500.675</b>                                           | <b>290.518.778</b>                               | <b>278.186.548</b>                         |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                                       | —                                                                     | —                                                                     | —                                                         | —                                                   | —                                                   | —                                              | —                                                            | —                                                | —                                          |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>250.080.064</b>                                      | <b>—</b>                                                              | <b>111.229.988</b>                                                    | <b>309.757.948</b>                                        | <b>163.690.477</b>                                  | <b>451.916.858</b>                                  | <b>165.472.755</b>                             | <b>125.500.675</b>                                           | <b>290.518.778</b>                               | <b>278.186.548</b>                         |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

## Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

|                                                                                 |      | Global<br>Dynamic Bond<br>Plus Portfolio<br>USD | Global Fixed<br>Income Plus<br>Portfolio<br>(Hedged)<br>EUR | Global<br>Strategic<br>Macro Bond<br>Portfolio<br>USD | Strategic<br>Absolute<br>Return Bond II<br>Portfolio<br>USD | Multi-Manager<br>Dynamic<br>World Equity<br>Portfolio<br>USD | Global<br>Corporate<br>Portfolio<br>(Hedged) <sup>(a)</sup><br>NOK | Absolute<br>Return Tracker<br>Portfolio<br>USD | Alternative<br>Trend Portfolio<br>USD | Kombiniert<br>insgesamt<br>Geschäftsjahr<br>zum<br>30. November<br>2022<br>USD |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               |      | 1.251.778.126                                   | 1.869.572.566                                               | 365.606.381                                           | 78.671.004                                                  | 641.475.373                                                  | 17.179.988.994                                                     | 1.181.352.566                                  | 517.095.429                           | 69.648.318.453                                                                 |
| Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens                   | 3(k) | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | (354.299)                                      | —                                     | (1.053.865)                                                                    |
| Erlöse aus ausgegebenen Anteilen                                                | 7    | 23.676.501                                      | 252.757.356                                                 | 117.896.139                                           | 466.148                                                     | 96.903.102                                                   | 13.114.016                                                         | 559.300.586                                    | 102.581.199                           | 16.014.997.448                                                                 |
| Zahlungen für zurückgenommene Anteile                                           | 7    | (697.238.117)                                   | (276.372.754)                                               | (225.890.175)                                         | (608.261)                                                   | (157.983.385)                                                | (14.427.536.456)                                                   | (672.149.418)                                  | (258.785.407)                         | (24.323.565.426)                                                               |
| Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr                            |      | (128.166.857)                                   | (248.732.281)                                               | (20.128.449)                                          | (9.717.165)                                                 | (122.188.769)                                                | (2.765.566.554)                                                    | (139.446.293)                                  | 55.548.565                            | (12.998.355.518)                                                               |
| Ausschüttungen                                                                  | 8    | (14.541.390)                                    | (23.501.610)                                                | (3.263.699)                                           | (126.970)                                                   | (983.783)                                                    | —                                                                  | —                                              | (81.516)                              | (326.056.641)                                                                  |
| Währungsausgleich                                                               | 17   | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | (1.449.634.610)                                                                |
| <b>Eigenkapital zum 30. November 2022</b>                                       |      | <b>435.508.263</b>                              | <b>1.573.723.277</b>                                        | <b>234.220.197</b>                                    | <b>68.684.756</b>                                           | <b>457.222.538</b>                                           | <b>—</b>                                                           | <b>928.703.142</b>                             | <b>416.358.270</b>                    | <b>46.564.649.841</b>                                                          |
| <b>Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung</b>                      | 3(k) | —                                               | —                                                           | —                                                     | —                                                           | —                                                            | —                                                                  | —                                              | —                                     | <b>55.479</b>                                                                  |
| <b>Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)</b> |      | <b>435.508.263</b>                              | <b>1.573.723.277</b>                                        | <b>234.220.197</b>                                    | <b>68.684.756</b>                                           | <b>457.222.538</b>                                           | <b>—</b>                                                           | <b>928.703.142</b>                             | <b>416.358.270</b>                    | <b>46.564.705.320</b>                                                          |

<sup>(a)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

# Goldman Sachs Funds

## Statistische Informationen

### Zum 30. November 2022

|                                                                       | Währung | Umlaufende                 | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                       |         | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               | am <sup>(a)</sup>                   |               |  |
|                                                                       |         |                            | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Asia Equity Portfolio</b>                                          |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 218.244                    | 21,33                       | 27,94    | 29,82    | 4.655.790     | 23.531.355                          | 2.402.354     |  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 191.138                    | 27,62                       | 36,18    | 38,61    | 5.279.788     | 6.935.210                           | 6.804.777     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                         | USD     | 11.188                     | 13,72                       | 18,06    | 19,37    | 153.502       | 166.865                             | 126.711       |  |
| Anteilklasse A                                                        | USD     | 38.814                     | 32,48                       | 42,76    | 45,86    | 1.260.688     | 3.408.766                           | 3.298.004     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                         | EUR     | 309.549                    | 29,00                       | 34,92    | 35,62    | 8.977.408     | 10.774.348                          | 7.814.386     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 4.260.453                  | 11,96                       | 15,54    | 16,45    | 50.969.099    | 52.411.145                          | 28.165.067    |  |
| Anteilklasse I                                                        | GBP     | 7.784                      | 16,74                       | 19,55    | 20,75    | 130.328       | 152.171                             | 16.200        |  |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 228.130                    | 41,07                       | 53,39    | 56,72    | 9.369.716     | 12.383.192                          | 24.151.839    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | JPY     | 1.307.012                  | 1.923,85                    | 2.003,68 | 1.949,52 | 2.514.498.053 | 6.212.096.228                       | 9.725.867.782 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 1.366.704                  | 17,78                       | 23,23    | 24,72    | 24.298.871    | 35.203.078                          | 4.507.942     |  |
| Anteilklasse P                                                        | USD     | 12.067                     | 17,41                       | 22,73    | 24,19    | 210.071       | 899.458                             | 1.544.935     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | EUR     | 2.384                      | 19,71                       | 23,39    | 23,49    | 47.005        | 55.759                              | 56.019        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 1.384.231                  | 15,70                       | 20,41    | 21,62    | 21.733.735    | 28.907.580                          | 24.707.025    |  |
| Anteilklasse R                                                        | GBP     | 28.960                     | 16,72                       | 19,53    | 20,73    | 484.249       | 610.763                             | 432.898       |  |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 338.740                    | 15,23                       | 19,80    | 21,04    | 5.159.722     | 6.269.093                           | 3.728.659     |  |
| <b>All China Equity Portfolio</b>                                     |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 87.282                     | 15,42                       | 23,81    | 25,63    | 1.345.833     | 2.497.756                           | 1.165.044     |  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 20.432                     | 15,08                       | 23,30    | 25,07    | 308.206       | 327.243                             | 223.069       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>         | SGD     | 1.364                      | 6,56                        | —        | —        | 8.945         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 629.769                    | 17,21                       | 26,37    | 28,14    | 10.838.125    | 18.885.074                          | 67.189.371    |  |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 709                        | 15,76                       | 24,14    | 25,82    | 11.166        | 17.108                              | 18.263        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 1.305.378                  | 15,46                       | 23,71    | 25,35    | 20.176.269    | 28.564.579                          | 14.084.709    |  |
| Anteilklasse P                                                        | USD     | 68.332                     | 14,49                       | 22,24    | 23,79    | 990.372       | 1.258.174                           | 166.168       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 83.478                     | 15,12                       | 23,18    | 24,76    | 1.262.536     | 3.034.824                           | 3.732.385     |  |
| Anteilklasse R                                                        | GBP     | 28.278                     | 18,27                       | 25,16    | 26,94    | 516.696       | 543.506                             | 799.929       |  |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 155.602                    | 14,14                       | 21,67    | 23,19    | 2.200.783     | 6.646.585                           | 2.840.316     |  |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio<sup>(b)</sup></b> |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(b)</sup>            | USD     | 1.000                      | 8,70                        | —        | —        | 8.701         | —                                   | —             |  |
| Basiswährungsklasse <sup>(b)</sup>                                    | USD     | 1.000                      | 8,70                        | —        | —        | 8.701         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>         | EUR     | 1.000                      | 8,42                        | —        | —        | 8.418         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>         | HKD     | 770                        | 86,42                       | —        | —        | 66.542        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>         | SGD     | 1.400                      | 8,46                        | —        | —        | 11.839        | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>                        | EUR     | 1.000                      | 8,42                        | —        | —        | 8.418         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A <sup>(b)</sup>                          | USD     | 1.000                      | 8,69                        | —        | —        | 8.688         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse A <sup>(b)</sup>                                         | USD     | 1.000                      | 8,69                        | —        | —        | 8.688         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                          | EUR     | 1.000                      | 8,40                        | —        | —        | 8.402         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                         | EUR     | 1.000                      | 8,40                        | —        | —        | 8.402         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                       | EUR     | 1.000                      | 8,46                        | —        | —        | 8.460         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                       | GBP     | 1.000                      | 8,65                        | —        | —        | 8.651         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                       | USD     | 250.000                    | 8,74                        | —        | —        | 2.186.071     | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                                      | EUR     | 1.000                      | 8,46                        | —        | —        | 8.460         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                                      | GBP     | 1.000                      | 8,65                        | —        | —        | 8.651         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                                      | USD     | 1.000                      | 8,74                        | —        | —        | 8.744         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                          | EUR     | 1.000                      | 8,45                        | —        | —        | 8.448         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                          | GBP     | 1.000                      | 8,64                        | —        | —        | 8.639         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                          | USD     | 218.071                    | 8,73                        | —        | —        | 1.904.295     | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                         | EUR     | 1.000                      | 8,45                        | —        | —        | 8.448         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                         | GBP     | 1.000                      | 8,64                        | —        | —        | 8.639         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                         | USD     | 1.000                      | 8,73                        | —        | —        | 8.731         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                          | EUR     | 1.000                      | 8,43                        | —        | —        | 8.434         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                          | USD     | 82.202                     | 8,71                        | —        | —        | 716.245       | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                         | EUR     | 1.000                      | 8,43                        | —        | —        | 8.434         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                         | USD     | 1.000                      | 8,72                        | —        | —        | 8.717         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                          | EUR     | 1.000                      | 8,45                        | —        | —        | 8.448         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                          | GBP     | 1.000                      | 8,64                        | —        | —        | 8.638         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                          | USD     | 1.000                      | 8,73                        | —        | —        | 8.732         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                         | EUR     | 1.000                      | 8,45                        | —        | —        | 8.448         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                         | GBP     | 1.000                      | 8,64                        | —        | —        | 8.638         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                         | USD     | 1.000                      | 8,73                        | —        | —        | 8.732         | —                                   | —             |  |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio</b>                          |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 3.346.170                  | 10,35                       | 14,55    | 13,89    | 34.616.775    | 72.074.653                          | 28.382.993    |  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 19.850                     | 10,34                       | 14,55    | 13,89    | 205.342       | 247.421                             | 305.404       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                         | EUR     | 43.966                     | 10,47                       | 13,50    | 12,29    | 460.172       | 439.098                             | 22.497        |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                  | USD     | 2.415.213                  | 10,59                       | 14,85    | 14,07    | 25.583.428    | 34.832.162                          | 33.020.090    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | EUR     | 30.141.522                 | 10,57                       | 13,44    | 12,07    | 318.734.086   | 243.964.911                         | 2.796.911     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | GBP     | 2.382.837                  | 8,91                        | 11,15    | 10,54    | 21.229.302    | 26.248.706                          | 1.040.047     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 33.833.957                 | 10,78                       | 15,01    | 14,19    | 364.612.552   | 261.617.618                         | 87.280.193    |  |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 16.883.919                 | 10,66                       | 14,89    | 14,09    | 180.010.047   | 10.335.871                          | 451.082       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | EUR     | 570.121                    | 13,54                       | 17,06    | 15,17    | 7.718.049     | 9.726.149                           | 8.648.652     |  |
| Anteilklasse IO                                                       | USD     | 428.189                    | 6,42                        | 8,93     | —        | 2.747.668     | 5.967.789                           | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 178.761                    | 9,44                        | 13,21    | 12,55    | 1.687.485     | 2.361.069                           | 12.546        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 234.612                    | 10,74                       | 14,97    | 14,17    | 2.520.385     | 2.002.385                           | 14.171        |  |
| Anteilklasse R                                                        | GBP     | 703.403                    | 10,79                       | 13,53    | 12,80    | 7.588.844     | 28.716.101                          | 6.703.860     |  |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 23.997                     | 10,61                       | 14,81    | 14,02    | 254.504       | 181.160                             | 100.795       |  |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio</b>                              |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 12.047.517                 | 19,68                       | 27,98    | 26,63    | 237.063.616   | 400.448.642                         | 327.124.009   |  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 786.432                    | 37,08                       | 52,73    | 50,19    | 29.163.831    | 43.013.761                          | 31.028.624    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                        | CHF     | 54.509                     | 11,67                       | 15,99    | 15,02    | 636.014       | 872.578                             | 797.148       |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                               | Umlaufende |            | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                               | Währung    | Anteile    | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |               |  |
|                                                               |            | zum        | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| Emerging Markets Equity Portfolio (Fortsetzung)               |            |            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                | EUR        | 11.450.327 | 16,32                       | 21,17    | 19,12    | 186.849.048   | 280.660.828                         | 263.344.190   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup> | HKD        | 975        | 89,25                       | —        | —        | 87.051        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup> | SGD        | 2.501      | 8,83                        | —        | —        | 22.093        | —                                   | —             |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                 | GBP        | 88.484     | 16,79                       | 21,44    | 20,40    | 1.485.458     | 1.841.324                           | 604.975       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                 | USD        | 355.249    | 12,98                       | 18,52    | 17,70    | 4.610.727     | 9.078.720                           | 9.356.871     |  |
| Anteilklasse A                                                | USD        | 207.265    | 37,60                       | 53,66    | 51,28    | 7.793.044     | 13.848.891                          | 14.497.808    |  |
| Anteilklasse B                                                | USD        | 1.107      | 30,52                       | 43,99    | 42,45    | 33.783        | 48.696                              | 46.996        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                 | EUR        | 2.689.057  | 35,47                       | 46,25    | 41,97    | 95.376.660    | 133.952.787                         | 124.891.008   |  |
| Anteilklasse G                                                | USD        | 26.703     | 7,26                        | 10,26    | —        | 193.915       | 270.862                             | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | EUR        | 12.680.099 | 16,54                       | 21,26    | 19,01    | 209.767.391   | 277.547.876                         | 185.777.830   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | SEK        | 12.553.155 | 115,37                      | 138,82   | 123,21   | 1.448.298.323 | 101.971                             | 572.326.045   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | USD        | 65.912.821 | 19,33                       | 27,21    | 25,66    | 1.273.851.561 | 2.067.527.835                       | 1.657.444.226 |  |
| Anteilklasse I                                                | EUR        | 5.375.672  | 10,41                       | 13,42    | 12,04    | 55.969.612    | 72.059.459                          | 42.529.182    |  |
| Anteilklasse I                                                | GBP        | 10.449.006 | 15,86                       | 20,12    | 19,02    | 165.708.713   | 180.351.261                         | 125.482.178   |  |
| Anteilklasse I                                                | USD        | 2.511.842  | 46,13                       | 65,14    | 61,63    | 115.860.682   | 208.081.481                         | 225.884.922   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                | GBP        | 386.024    | 28,74                       | 36,05    | 33,68    | 11.094.159    | 16.395.380                          | 14.651.878    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                | SEK        | 880        | 82,22                       | 98,26    | —        | 72.349        | 1.737.327.121                       | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                | USD        | 20.341.640 | 14,19                       | 19,82    | 18,52    | 288.714.183   | 384.799.442                         | 318.712.058   |  |
| Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)                     | EUR        | 1.105.653  | 9,51                        | 12,47    | 12,39    | 10.517.673    | 112.807.305                         | 75.290.342    |  |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                     | USD        | 389.549    | 6,45                        | 9,60     | 9,56     | 2.513.997     | 3.228.427                           | 4.092.153     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                 | USD        | 2.133.822  | 15,85                       | 22,42    | 21,23    | 33.827.094    | 75.336.801                          | 55.026.621    |  |
| Anteilklasse P                                                | USD        | 257.291    | 15,38                       | 21,75    | 20,60    | 3.955.941     | 5.983.611                           | 3.768.907     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | CHF        | 77.878     | 12,33                       | 16,76    | 15,60    | 960.465       | 716.308                             | 2.551.509     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | EUR        | 1.413.533  | 13,74                       | 17,67    | 15,82    | 19.427.869    | 27.297.896                          | 18.988.628    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | USD        | 11.076.349 | 13,84                       | 19,50    | 18,40    | 153.300.103   | 254.060.415                         | 199.260.319   |  |
| Anteilklasse R                                                | GBP        | 5.745.648  | 17,61                       | 22,34    | 21,12    | 101.176.557   | 137.403.142                         | 88.937.009    |  |
| Anteilklasse R                                                | USD        | 1.008.211  | 13,18                       | 18,61    | 17,61    | 13.288.334    | 20.768.837                          | 16.096.206    |  |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio <sup>(b)</sup>     |            |            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(b)</sup>    | USD        | 1.000      | 9,44                        | —        | —        | 9.438         | —                                   | —             |  |
| Basiswährungsklasse <sup>(b)</sup>                            | USD        | 1.000      | 10,04                       | —        | —        | 10.040        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup> | EUR        | 1.000      | 9,58                        | —        | —        | 9.584         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup> | GBP        | 1.000      | 9,70                        | —        | —        | 9.695         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                  | EUR        | 1.000      | 9,56                        | —        | —        | 9.557         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>               | EUR        | 1.000      | 9,65                        | —        | —        | 9.654         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>               | GBP        | 1.000      | 9,77                        | —        | —        | 9.766         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>               | USD        | 181.326    | 9,51                        | —        | —        | 1.723.828     | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I SD <sup>(b)</sup>                              | USD        | 1.000      | 10,08                       | —        | —        | 10.084        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                  | EUR        | 1.000      | 9,63                        | —        | —        | 9.635         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                  | GBP        | 1.000      | 9,75                        | —        | —        | 9.746         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                  | USD        | 304.250    | 9,49                        | —        | —        | 2.886.809     | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                 | USD        | 1.000      | 10,07                       | —        | —        | 10.072        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                  | USD        | 1.000      | 9,47                        | —        | —        | 9.465         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                  | EUR        | 1.000      | 9,63                        | —        | —        | 9.633         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                  | GBP        | 1.000      | 9,74                        | —        | —        | 9.744         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                  | USD        | 1.000      | 9,49                        | —        | —        | 9.486         | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                 | GBP        | 990        | 10,17                       | —        | —        | 10.067        | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                 | USD        | 1.000      | 10,07                       | —        | —        | 10.071        | —                                   | —             |  |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio                  |            |            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                   | USD        | 538.302    | 12,52                       | 16,97    | 13,88    | 6.740.873     | 18.089.459                          | 7.459.811     |  |
| Basiswährungsklasse                                           | USD        | 19.347     | 12,52                       | 16,96    | 13,88    | 242.234       | 345.085                             | 36.205        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                | EUR        | 2.865      | 9,33                        | 11,54    | —        | 26.740        | 30.577                              | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup> | SGD        | 3.117      | 7,48                        | —        | —        | 23.333        | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                 | EUR        | 5.569.895  | 12,79                       | 15,93    | 12,47    | 71.247.484    | 73.555.361                          | 3.407.905     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | EUR        | 1.678.600  | 18,11                       | 22,21    | 17,12    | 30.391.732    | 42.192.743                          | 15.957        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | GBP        | 965.515    | 13,89                       | 16,77    | 13,60    | 13.412.105    | 9.909.543                           | 4.645.387     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | USD        | 14.710.844 | 12,80                       | 17,20    | 13,96    | 188.327.089   | 416.897.407                         | 127.886.813   |  |
| Anteilklasse I                                                | AUD        | 2.633.656  | 9,38                        | 11,83    | —        | 24.705.149    | 24.308.080                          | —             |  |
| Anteilklasse I                                                | GBP        | 11.572     | 13,88                       | 16,77    | 13,61    | 160.584       | 171.803                             | 44.899        |  |
| Anteilklasse I                                                | USD        | 824.170    | 12,79                       | 17,20    | 13,97    | 10.541.807    | 41.352.342                          | 1.523         |  |
| Anteilklasse IO                                               | USD        | 47.627.427 | 8,15                        | 10,95    | —        | 388.148.031   | 413.320.580                         | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                 | GBP        | 512.675    | 13,68                       | 16,61    | 13,55    | 7.015.085     | 8.721.576                           | 2.543.286     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                 | USD        | 6.942.641  | 12,61                       | 17,04    | 13,91    | 87.571.563    | 134.223.980                         | 51.721.437    |  |
| Anteilklasse P                                                | GBP        | 1.000      | 13,70                       | 16,62    | 13,55    | 13.695        | 16.622                              | 13.547        |  |
| Anteilklasse P                                                | USD        | 100        | 12,63                       | 17,06    | 13,90    | 1.263         | 1.706                               | 1.390         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | GBP        | 413.124    | 13,85                       | 16,74    | 13,58    | 5.722.779     | 6.726.905                           | 849.172       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | USD        | 5.468.899  | 12,77                       | 17,18    | 13,95    | 69.860.874    | 91.316.868                          | 32.969.373    |  |
| Anteilklasse R                                                | GBP        | 2.036.591  | 13,82                       | 16,70    | 13,60    | 28.144.583    | 47.685.383                          | 761.679       |  |
| Anteilklasse R                                                | USD        | 139.389    | 12,76                       | 17,16    | 13,95    | 1.778.215     | 2.602.003                           | 1.395         |  |
| Global Equity Income Portfolio                                |            |            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                   | USD        | 1.421      | 20,56                       | 21,72    | 19,15    | 29.218        | 30.868                              | 27.219        |  |
| Basiswährungsklasse                                           | USD        | 205.600    | 45,32                       | 48,18    | 42,77    | 9.317.579     | 9.539.573                           | 8.669.933     |  |
| Anteilklasse A                                                | USD        | 16.539     | 19,26                       | 20,48    | 18,19    | 318.528       | 312.680                             | 323.733       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                 | EUR        | 61.941     | 17,23                       | 16,73    | 14,10    | 1.067.426     | 479.856                             | 306.579       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | USD        | 440.252    | 16,97                       | 17,77    | 15,52    | 7.469.704     | 2.744.449                           | 14.983        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                 | USD        | 870.480    | 20,07                       | 21,15    | 18,60    | 17.468.577    | 10.468.391                          | 4.124.717     |  |
| Anteilklasse P                                                | USD        | 48.658     | 19,13                       | 20,34    | 18,05    | 930.878       | 13.712                              | 12.061        |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                            | Umlaufende |                            | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                            | Währung    | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |             |  |
|                                                                            |            |                            | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>Global Equity Income Portfolio (Fortsetzung)</b>                        |            |                            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)                                | USD        | 1.112                      | 12,90                       | 13,90    | 12,46    | 14.336        | 14.999                              | 13.124      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | USD        | 317.173                    | 20,12                       | 21,08    | 18,43    | 6.382.633     | 1.667.579                           | 1.312.837   |  |
| Anteilklasse R                                                             | GBP        | 36.200                     | 24,96                       | 23,83    | 21,12    | 903.409       | 1.261.194                           | 550.162     |  |
| Anteilklasse R                                                             | USD        | 283.150                    | 18,59                       | 19,76    | 17,52    | 5.263.331     | 99.960                              | 44.418      |  |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt)<sup>(b)</sup></b> |            |                            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(b)</sup>                 | USD        | —                          | —                           | 26,74    | 21,81    | —             | 140.179                             | 104.221     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>                             | GBP        | —                          | —                           | 31,89    | 25,99    | —             | 159.819                             | 26.119      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A <sup>(b)</sup>                               | USD        | —                          | —                           | 25,05    | 20,53    | —             | 786.420                             | 428.363     |  |
| Anteilklasse A <sup>(b)</sup>                                              | USD        | —                          | —                           | 25,05    | 20,53    | —             | 428.398                             | 304.969     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                               | EUR        | —                          | —                           | 30,96    | 24,08    | —             | 3.594.020                           | 1.064.053   |  |
| Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                              | EUR        | —                          | —                           | 31,08    | 24,17    | —             | 1.311.371                           | 1.017.353   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                               | USD        | —                          | —                           | 29,67    | 24,01    | —             | 29.105.978                          | 2.278.841   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                               | EUR        | —                          | —                           | 34,74    | 26,81    | —             | 3.723.991                           | 2.401.319   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                               | USD        | —                          | —                           | 28,03    | 22,81    | —             | 8.048.697                           | 6.247.682   |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                              | EUR        | —                          | —                           | 33,89    | 26,15    | —             | 21.675                              | 16.728      |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                              | USD        | —                          | —                           | 27,25    | 22,17    | —             | 1.828.832                           | 1.611.573   |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                              | USD        | —                          | —                           | 25,67    | 20,81    | —             | 22.547.931                          | 12.679.709  |  |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio<sup>(b)</sup></b>                  |            |                            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                | USD        | 258.852                    | 22,71                       | 28,99    | 24,06    | 5.879.126     | 8.000.385                           | 6.928.878   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)          | USD        | 10.170                     | 15,99                       | 19,46    | 15,98    | 162.639       | 138.809                             | 74.187      |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(b)</sup>              | USD        | 1.018                      | 8,76                        | —        | —        | 8.910         | —                                   | —           |  |
| Basiswährungsklasse                                                        | USD        | 505.528                    | 18,60                       | 23,75    | 19,71    | 9.404.897     | 12.676.396                          | 10.728.709  |  |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                                  | USD        | 1.000                      | 15,99                       | 19,46    | 15,97    | 15.993        | 19.460                              | 15.974      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(b)</sup>  | SGD        | 1.413                      | 8,62                        | —        | —        | 12.177        | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                             | EUR        | 882.330                    | 25,96                       | 30,24    | 23,81    | 22.907.435    | 27.771.603                          | 15.958.291  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                             | GBP        | 614.233                    | 33,58                       | 38,50    | 31,93    | 20.623.044    | 17.902.727                          | 7.650.390   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)       | EUR        | 15.077                     | 14,09                       | 17,58    | 14,52    | 212.437       | 217.074                             | 186.819     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                            | GBP        | 428.026                    | 33,47                       | 38,38    | 31,83    | 14.327.761    | 17.232.741                          | 9.743.634   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                      | EUR        | 10.661                     | 14,09                       | 17,58    | 14,53    | 150.259       | 187.451                             | 154.878     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                              | USD        | 66.767                     | 28,33                       | 36,34    | 30,31    | 1.891.207     | 2.150.983                           | 1.891.753   |  |
| Anteilklasse A                                                             | USD        | 65.012                     | 28,33                       | 36,34    | 30,32    | 1.841.641     | 2.034.055                           | 1.889.553   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                              | EUR        | 215.319                    | 34,48                       | 40,37    | 32,03    | 7.423.347     | 5.305.622                           | 4.265.692   |  |
| Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                              | EUR        | 91.530                     | 8,65                        | —        | —        | 791.679       | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | EUR        | 2.346.343                  | 35,50                       | 41,00    | 32,02    | 83.284.294    | 53.773.292                          | 29.603.376  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                               | SEK        | 18.210.650                 | 96,25                       | 104,06   | —        | 1.752.846.236 | 2.031.778.463                       | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | USD        | 18.625.194                 | 18,24                       | 23,09    | 19,01    | 339.686.315   | 347.716.700                         | 264.575.690 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                        | EUR        | 3.888.199                  | 13,43                       | 16,62    | 13,62    | 52.234.011    | 77.881.387                          | 55.671.054  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                        | USD        | 1.066                      | 17,47                       | 21,09    | 17,17    | 18.620        | 22.473                              | 18.298      |  |
| Anteilklasse I                                                             | GBP        | 9.269                      | 23,67                       | 26,93    | 22,20    | 219.387       | 198.551                             | 227.656     |  |
| Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                       | USD        | 889.953                    | 17,22                       | 20,79    | 16,97    | 15.322.313    | 18.495.761                          | 23.970.434  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                             | GBP        | 2.328.602                  | 28,10                       | 31,71    | 25,89    | 65.424.522    | 59.696.531                          | 38.445.381  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                             | USD        | 2.847.918                  | 24,61                       | 30,92    | 25,27    | 70.078.772    | 104.918.203                         | 61.126.424  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                       | USD        | 946.959                    | 18,24                       | 21,85    | 17,66    | 17.269.412    | 44.398.773                          | 18.255.520  |  |
| Anteilklasse IO                                                            | USD        | 1.517.232                  | 16,74                       | 21,19    | 17,46    | 25.397.205    | 38.004.268                          | 50.129.649  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                               | EUR        | 542.160                    | 8,71                        | —        | —        | 4.720.328     | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                              | USD        | 1.903.072                  | 31,80                       | 40,48    | 33,51    | 60.519.464    | 72.532.945                          | 47.122.140  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                        | USD        | 247.935                    | 16,93                       | 20,55    | 16,82    | 4.197.267     | 4.862.898                           | 2.150.909   |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                              | EUR        | 3.024                      | 8,71                        | —        | —        | 26.334        | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse P                                                             | USD        | 1.044.587                  | 31,60                       | 40,23    | 33,30    | 33.013.769    | 35.721.540                          | 26.421.812  |  |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                       | USD        | 1.066                      | 16,93                       | 20,55    | 16,82    | 18.045        | 21.898                              | 17.941      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | EUR        | 3.145.706                  | 18,46                       | 21,34    | 16,68    | 58.084.777    | 80.506.711                          | 30.432.122  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | GBP        | 684.785                    | 21,72                       | 24,72    | 20,35    | 14.873.888    | 13.894.851                          | 6.400.633   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | USD        | 1.855.177                  | 23,07                       | 29,23    | 24,08    | 42.807.738    | 48.708.298                          | 31.512.908  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                        | EUR        | 1.844.008                  | 15,94                       | 19,73    | 16,18    | 29.386.752    | 25.747.017                          | 15.202.194  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                        | USD        | 68.494                     | 18,09                       | 21,85    | 17,80    | 1.238.809     | 866.362                             | 1.663.890   |  |
| Anteilklasse R                                                             | GBP        | 2.164.775                  | 30,37                       | 34,56    | 28,49    | 65.737.429    | 76.244.850                          | 49.323.664  |  |
| Anteilklasse R                                                             | USD        | 9.207.784                  | 22,57                       | 28,60    | 23,60    | 207.860.728   | 222.831.911                         | 143.341.517 |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                       | EUR        | 10.324                     | 15,72                       | 19,46    | 15,98    | 162.257       | 222.307                             | 182.408     |  |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                       | USD        | 193.142                    | 17,83                       | 21,54    | 17,58    | 3.444.372     | 5.122.918                           | 2.708.338   |  |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b>                          |            |                            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                | USD        | 1.358.822                  | 10,07                       | 11,78    | 10,53    | 13.679.256    | 13.060.998                          | 10.525      |  |
| Basiswährungsklasse                                                        | USD        | 11.796                     | 10,06                       | 11,78    | 10,53    | 118.689       | 59.072                              | 10.525      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>              | SGD        | 21.193                     | 8,53                        | —        | —        | 180.848       | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                              | EUR        | 547.305                    | 10,72                       | 11,51    | 9,82     | 5.865.887     | 1.306.999                           | 8.765       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | EUR        | 339.803                    | 11,44                       | 12,13    | 10,20    | 3.888.818     | 15.556.680                          | 10.362      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | USD        | 8.195.646                  | 10,24                       | 11,89    | 10,54    | 83.920.539    | 142.730.479                         | 19.611.299  |  |
| Anteilklasse I                                                             | USD        | 436.644                    | 10,24                       | 11,89    | 10,54    | 4.472.044     | 4.681.144                           | 10.539      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO <sup>(b)</sup>                              | USD        | 900                        | 9,71                        | —        | —        | 8.740         | —                                   | —           |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                      | Währung | Umlaufende           | Nettoinventarwert je Anteil |           |           |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|----------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                      |         | Anteile zum 30.11.22 | 30.11.22                    | 30.11.21  | 30.11.20  | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| Global Future Health Care Equity Portfolio (Fortsetzung)             |         |                      |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 5.012.352            | 10,12                       | 11,81     | 10,53     | 50.724.188    | 72.214.374                          | 17.582.947    |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 1.142.406            | 10,12                       | 11,81     | 10,53     | 11.559.863    | 14.311.188                          | 3.492.230     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | GBP     | 68.259               | 10,96                       | 11,43     | 10,13     | 747.794       | 910.131                             | 357.811       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 4.306.727            | 10,23                       | 11,88     | 10,54     | 44.039.554    | 52.526.976                          | 4.129.972     |  |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 197.838              | 10,95                       | 11,42     | 10,13     | 2.165.714     | 3.017.688                           | 101.288       |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 723.379              | 10,23                       | 11,89     | 10,54     | 7.402.132     | 8.155.371                           | 10.539        |  |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio                    |         |                      |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 196.287              | 10,40                       | 19,20     | 15,58     | 2.041.590     | 3.286.888                           | 245.731       |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 50.920               | 10,40                       | 19,21     | 15,58     | 529.813       | 327.560                             | 322.097       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 238.877              | 10,86                       | 18,28     | 14,08     | 2.594.052     | 4.899.267                           | 212.136       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>        | HKD     | 5.011                | 55,23                       | —         | —         | 276.718       | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>        | SGD     | 1.364                | 5,59                        | —         | —         | 7.626         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 142.786              | 10,63                       | 18,03     | 13,99     | 1.517.334     | 2.258.527                           | 201.800       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 20.836.359           | 10,65                       | 19,49     | 15,69     | 221.876.379   | 393.475.599                         | 116.541.709   |  |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 800                  | 7,05                        | 11,59     | —         | 5.637         | 9.269                               | —             |  |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 667.432              | 10,64                       | 19,48     | 15,68     | 7.102.122     | 14.321.061                          | 10.232.062    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 206.449.721          | 10,86                       | 19,74     | 15,77     | 2.242.968.108 | 4.953.193.757                       | 3.086.038.644 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 5.002.090            | 14,42                       | 26,55     | 21,48     | 72.151.041    | 160.150.928                         | 94.513.297    |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 521.452              | 14,42                       | 26,55     | 21,48     | 7.521.610     | 14.347.776                          | 5.122.900     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | GBP     | 346.413              | 11,46                       | 18,86     | 15,20     | 3.970.026     | 6.164.223                           | 74.927        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 349.056              | 6,43                        | 11,77     | —         | 2.244.310     | 14.797.751                          | —             |  |
| Anteilklasse R                                                       | EUR     | 857.861              | 9,65                        | 16,14     | 12,33     | 8.281.282     | 17.795.825                          | 1.919.404     |  |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 1.000                | 11,49                       | 18,90     | 15,21     | 11.489        | 18.904                              | 15.208        |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 2.096.697            | 8,94                        | 16,38     | 13,19     | 18.743.626    | 28.423.035                          | 4.919.545     |  |
| Global Millennials Equity Portfolio                                  |         |                      |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 9.279.715            | 20,22                       | 32,07     | 28,27     | 187.602.761   | 391.480.275                         | 126.844.565   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.)                                        | USD     | 999                  | 7,26                        | —         | —         | 7.254         | —                                   | —             |  |
| (stabil monatl.) <sup>(b)</sup>                                      | USD     | 665.276              | 17,06                       | 27,06     | 23,86     | 11.348.763    | 18.577.154                          | 3.580.751     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)                            | SGD     | 1.373                | 7,21                        | —         | —         | 9.899         | —                                   | —             |  |
| (stabil monatl.) <sup>(b)</sup>                                      | EUR     | 1.783.609            | 10,96                       | 15,86     | 13,27     | 19.540.482    | 24.433.045                          | 5.837.063     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | HKD     | 849.346              | 71,52                       | 113,40    | 99,50     | 60.741.126    | 141.582.654                         | 79.021        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD     | 8.011.068            | 7,24                        | 11,47     | 9,94      | 58.025.028    | 77.492.571                          | 13.634        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | EUR     | 41.420               | 12,62                       | 18,26     | 15,27     | 522.512       | 978.294                             | 8.402         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 3.925.414            | 13,87                       | 20,23     | 17,05     | 54.446.201    | 85.595.932                          | 32.172.132    |  |
| Anteilklasse E                                                       | EUR     | 5.018.215            | 17,54                       | 25,58     | 21,55     | 88.016.094    | 159.356.942                         | 107.085.050   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR     | 20.192.490           | 14,96                       | 21,48     | 17,82     | 302.109.839   | 388.390.825                         | 132.065.969   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | GBP     | 289.055              | 22,39                       | 31,66     | 27,66     | 6.473.049     | 16.870.118                          | 7.583.138     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 17.496.363           | 21,91                       | 34,46     | 30,14     | 383.263.924   | 743.515.873                         | 285.206.293   |  |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 168.195              | 22,44                       | 31,76     | 27,75     | 3.774.509     | 7.020.195                           | 10.522.850    |  |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 6.983.460            | 18,06                       | 28,41     | 24,84     | 126.104.633   | 199.979.440                         | 171.717.276   |  |
| Anteilklasse IO                                                      | USD     | 4.524.449            | 8,77                        | 13,73     | 11,92     | 39.684.509    | 80.818.023                          | 17.181.339    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 4.201.760            | 17,37                       | 27,48     | 24,16     | 72.975.498    | 151.867.174                         | 77.077.178    |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 1.204.166            | 17,37                       | 27,47     | 24,16     | 20.912.689    | 35.606.249                          | 11.079.998    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                         | EUR     | 819                  | 9,64                        | —         | —         | 7.895         | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | GBP     | 510.156              | 22,33                       | 31,58     | 27,61     | 11.389.740    | 15.708.773                          | 6.128.373     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 3.249.828            | 21,89                       | 34,46     | 30,16     | 71.137.333    | 171.802.599                         | 104.110.972   |  |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 1.215.158            | 22,03                       | 31,17     | 27,25     | 26.774.952    | 51.462.006                          | 28.764.452    |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 2.486.677            | 21,56                       | 33,94     | 29,70     | 53.611.649    | 144.419.189                         | 118.985.404   |  |
| India Equity Portfolio                                               |         |                      |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 14.308.746           | 29,70                       | 32,42     | 22,95     | 424.944.010   | 531.610.271                         | 410.138.973   |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 2.068.680            | 29,65                       | 32,37     | 22,95     | 61.327.199    | 72.159.345                          | 57.899.172    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SEK     | 1.021.883            | 210,84                      | 197,08    | 131,83    | 215.455.516   | 210.782.194                         | 143.407.059   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD     | 70.642               | 15,47                       | 16,87     | 11,72     | 1.092.776     | 811.562                             | 132.517       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | GBP     | 33.597               | 35,08                       | 34,41     | 24,94     | 1.178.491     | 3.565.810                           | 495.409       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                        | USD     | 154.690              | 18,35                       | 20,14     | 14,33     | 2.839.055     | 2.041.806                           | 1.173.923     |  |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 727.939              | 27,39                       | 30,05     | 21,55     | 19.937.534    | 20.971.809                          | 14.659.912    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 5.900.671            | 41,90                       | 41,96     | 28,43     | 247.226.746   | 136.962.464                         | 81.566.328    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR     | 1.378.586            | 21,82                       | 21,54     | 14,39     | 30.085.999    | 18.586.171                          | 4.671.483     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 17.776.114           | 34,22                       | 37,00     | 25,93     | 608.339.839   | 737.021.635                         | 375.367.713   |  |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 5.494.458            | 23,23                       | 22,57     | 15,88     | 127.659.579   | 142.202.972                         | 110.721.115   |  |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 673.038              | 33,61                       | 36,34     | 25,64     | 22.619.965    | 43.740.752                          | 24.941.181    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 8.714.363            | 19,23                       | 20,62     | 14,33     | 167.572.026   | 205.995.206                         | 87.771.787    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | EUR     | 1.024                | 21,09                       | 20,90     | 14,02     | 21.598        | 22.527                              | 27.670        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 963.812              | 38,89                       | 42,24     | 29,74     | 37.484.652    | 49.318.220                          | 27.900.807    |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 101.326              | 38,38                       | 41,68     | 29,58     | 3.888.615     | 5.401.332                           | 2.051.165     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 1.782.838            | 20,46                       | 20,20     | 13,50     | 36.474.987    | 35.048.630                          | 15.418.967    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 3.475.168            | 28,59                       | 30,93     | 21,69     | 99.351.490    | 123.052.660                         | 87.186.682    |  |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 2.666.024            | 37,78                       | 36,72     | 25,86     | 100.717.801   | 89.055.879                          | 60.074.865    |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 1.143.652            | 28,42                       | 30,75     | 21,63     | 32.499.437    | 35.195.977                          | 23.618.103    |  |
| Japan Equity Partners Portfolio                                      |         |                      |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | JPY     | 382.611              | 17.895,40                   | 19.227,89 | 16.908,61 | 6.846.979.785 | 6.875.632.467                       | 755.312.031   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 32.527               | 10,11                       | 12,28     | 11,07     | 328.749       | 457.395                             | 10.246        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | USD     | 348.322              | 7,44                        | 9,91      | —         | 2.592.500     | 9.896                               | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) | CHF     | 35.618               | 16,37                       | 17,79     | 15,77     | 583.166       | 1.028.057                           | 468.834       |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                        | Währung | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |           |           |                 | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |                |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|-------------------------------------|----------------|--|
|                                                                                        |         | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21  | 30.11.20  | 30.11.22        | 30.11.21                            | 30.11.20       |  |
| <b>Japan Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)</b>                                   |         |                              |                                                  |           |           |                 |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)                | EUR     | 85.184                       | 16,70                                            | 18,10     | 16,01     | 1.422.317       | 1.437.635                           | 950.904        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit HKD abgesichert) <sup>(b)</sup> | HKD     | 7.850                        | 111,02                                           | —         | —         | 871.473         | —                                   | —              |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit SGD abgesichert) <sup>(b)</sup> | SGD     | 18.716                       | 10,76                                            | —         | —         | 201.312         | —                                   | —              |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit USD abgesichert)                | USD     | 126.666                      | 9,10                                             | 9,67      | —         | 1.152.199       | 9.660                               | —              |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                              | JPY     | 404.766                      | 21.231,56                                        | 22.715,81 | 19.723,56 | 8.593.807.913   | 17.596.172.571                      | 16.140.488.878 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | EUR     | 7.804.104                    | 13,07                                            | 15,74     | 14,07     | 101.968.246     | 140.540.547                         | 103.092.322    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | GBP     | 3.337.286                    | 21,54                                            | 25,56     | 24,06     | 71.894.614      | 25.920.841                          | 6.143.997      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | JPY     | 6.547.137                    | 19.027,34                                        | 20.277,91 | 17.685,24 | 124.574.626.153 | 140.010.901.568                     | 83.553.223.610 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                                 | EUR     | 1.968.581                    | 17,83                                            | 19,18     | 16,82     | 35.104.825      | 27.018.605                          | 29.179.734     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP<br>abgesichert)                                 | GBP     | 37.054                       | 18,57                                            | 19,71     | 17,21     | 688.188         | 47.368.287                          | 26.267.457     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD<br>abgesichert)                                 | USD     | 8.379.256                    | 22,85                                            | 24,09     | 20,95     | 191.500.833     | 246.748.882                         | 86.527.337     |  |
| Anteilklasse I                                                                         | GBP     | 2.208.075                    | 13,40                                            | 15,93     | 15,04     | 29.593.543      | 27.603.363                          | 20.287.094     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | JPY     | 1.515.515                    | 12.806,72                                        | 13.546,84 | 11.726,58 | 19.408.776.001  | 20.530.439.544                      | 11.923.542.124 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | USD     | 10.798.442                   | 9,38                                             | 12,29     | 11,50     | 101.326.844     | 132.755.174                         | 12.667         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                          | JPY     | 749.738                      | 20.608,71                                        | 22.084,10 | 19.367,30 | 15.451.133.088  | 10.257.336.492                      | 5.909.381.190  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD<br>abgesichert)                                 | USD     | 2.600.102                    | 22,06                                            | 23,38     | 20,44     | 57.353.396      | 59.608.000                          | 49.474.965     |  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 167.739                      | 20,25                                            | 21,61     | 18,97     | 3.396.511       | 3.778.760                           | 2.790.191      |  |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                                   | USD     | 119.568                      | 15,31                                            | 16,26     | 14,21     | 1.830.282       | 43.518.539                          | 23.386.396     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                          | JPY     | 615.140                      | 18.937,37                                        | 20.195,95 | 17.626,52 | 11.649.135.948  | 14.146.115.574                      | 9.351.730.726  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR<br>abgesichert)                                 | EUR     | 770.982                      | 17,77                                            | 19,12     | 16,78     | 13.697.919      | 33.268.272                          | 27.138.045     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP<br>abgesichert)                                 | GBP     | 184.089                      | 18,49                                            | 19,63     | 17,16     | 3.403.419       | 2.969.795                           | 1.132.375      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD<br>abgesichert)                                 | USD     | 1.316.146                    | 15,61                                            | 16,47     | 14,33     | 20.545.877      | 28.062.320                          | 20.551.928     |  |
| Anteilklasse R                                                                         | GBP     | 7.072                        | 9,37                                             | 11,14     | 10,49     | 66.261          | 11.957                              | 11.260         |  |
| Anteilklasse R                                                                         | JPY     | 23.950                       | 10.836,71                                        | 11.574,52 | —         | 259.535.413     | 142.654.937                         | —              |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 1.737.914                    | 18,61                                            | 19,79     | 17,33     | 32.340.478      | 43.718.666                          | 29.131.860     |  |
| <b>Japan Equity Portfolio</b>                                                          |         |                              |                                                  |           |           |                 |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                            | JPY     | 162.534                      | 18.450,05                                        | 18.916,22 | 16.480,30 | 2.998.761.165   | 3.885.648.664                       | 2.780.855.383  |  |
| Basiswährungsklasse                                                                    | JPY     | 718.870                      | 2.121,75                                         | 2.175,39  | 1.895,22  | 1.525.265.322   | 1.588.928.096                       | 1.479.764.935  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)                | EUR     | 884.400                      | 26,46                                            | 27,43     | 24,05     | 23.399.698      | 33.206.709                          | 23.519.911     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit SEK abgesichert)                | SEK     | 28.921                       | 200,18                                           | 207,29    | 181,17    | 5.789.450       | 6.573.696                           | 6.917.205      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit USD abgesichert)                | USD     | 140.353                      | 21,29                                            | 21,47     | 18,66     | 2.987.517       | 4.427.805                           | 933.163        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                        | GBP     | 3.227                        | 21,72                                            | 24,77     | 23,29     | 70.085          | 67.150                              | 36.484         |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                        | USD     | 60.852                       | 23,05                                            | 29,28     | 27,56     | 1.402.499       | 9.697.498                           | 6.310.790      |  |
| Anteilklasse A                                                                         | USD     | 307.544                      | 16,18                                            | 20,65     | 19,53     | 4.976.428       | 7.083.516                           | 5.133.131      |  |
| Anteilklasse B                                                                         | USD     | 8.021                        | 13,53                                            | 17,45     | 16,66     | 108.552         | 139.936                             | 133.660        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                          | EUR     | 1.553.938                    | 14,18                                            | 16,56     | 14,91     | 22.042.498      | 31.976.330                          | 52.135.942     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                                 | EUR     | 2.007.137                    | 16,07                                            | 16,78     | 14,83     | 32.246.952      | 34.629.329                          | 26.998.619     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                              | JPY     | 7.665.308                    | 1.776,29                                         | 1.813,77  | 1.557,36  | 13.615.824.072  | 13.062.921.462                      | 14.654.346.863 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | JPY     | 3.912.367                    | 19.170,22                                        | 19.474,63 | 16.811,17 | 75.000.939.698  | 104.699.958.955                     | 70.096.688.695 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                                 | EUR     | 2.644.847                    | 22,66                                            | 23,28     | 20,22     | 59.931.776      | 116.022.460                         | 45.899.532     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD<br>abgesichert)                                 | USD     | 427.593                      | 23,98                                            | 23,97     | 20,64     | 10.254.817      | 16.039.332                          | 10.184.984     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                             | EUR     | 9.943.489                    | 10,41                                            | —         | —         | 103.471.189     | —                                   | —              |  |
| Anteilklasse I                                                                         | JPY     | 557.424                      | 2.667,93                                         | 2.725,88  | 2.367,67  | 1.487.169.181   | 1.666.648.794                       | 1.723.610.157  |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 2.872.793                    | 18,54                                            | 18,89     | 16,45     | 53.274.197      | 66.273.345                          | 72.352.435     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                           | EUR     | 13.379.487                   | 9,43                                             | 10,81     | —         | 126.150.630     | 127.350.830                         | —              |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                           | JPY     | 26.908                       | 11.170,51                                        | 11.332,66 | —         | 300.577.480     | 781.613.340                         | —              |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS<br>(mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 6.888                        | 11,00                                            | 11,28     | —         | 75.740          | 463.127                             | —              |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                          | JPY     | 17.937                       | 22.989,12                                        | 23.506,67 | 20.423,97 | 412.364.252     | 414.286.254                         | 388.775.004    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD<br>abgesichert)                                 | USD     | 378.945                      | 22,04                                            | 22,17     | 19,22     | 8.352.610       | 9.028.816                           | 8.455.796      |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                                          | JPY     | —                            | —                                                | 23.078,03 | 20.064,01 | —               | 577.764.488                         | 523.248.016    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse<br>R <sup>(b)</sup>                          | EUR     | 10.335                       | 9,81                                             | —         | —         | 101.382         | —                                   | —              |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                            | JPY     | 448.582                      | 3.399,02                                         | 3.455,34  | 2.984,95  | 1.524.739.291   | 2.145.219.221                       | 1.248.686.694  |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse<br>R <sup>(b)</sup>                          | USD     | 505.887                      | 9,24                                             | —         | —         | 4.675.497       | —                                   | —              |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 9.186                        | 18,52                                            | 18,86     | 16,42     | 170.114         | 164.280                             | 158.228        |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                           | GBP     | 163.648                      | 25,37                                            | 28,86     | 27,06     | 4.151.852       | 4.428.067                           | 6.288.181      |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                           | JPY     | 122.137                      | 3.253,46                                         | 3.323,86  | 2.887,47  | 397.368.750     | 265.831.878                         | 211.128.333    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                           | USD     | 23.442                       | 10,29                                            | 13,03     | 12,23     | 241.297         | 118.809                             | 49.607         |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS<br>(mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 251.727                      | 10,41                                            | 10,69     | —         | 2.620.315       | 9.418                               | —              |  |
| <b>US Equity ESG Portfolio <sup>(b)</sup></b>                                          |         |                              |                                                  |           |           |                 |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                            | USD     | 14.940.796                   | 32,00                                            | 38,14     | 30,26     | 478.107.505     | 588.229.130                         | 448.638.588    |  |
| Basiswährungsklasse                                                                    | USD     | 203.695                      | 32,06                                            | 38,20     | 30,32     | 6.529.691       | 7.965.191                           | 6.934.353      |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                         | Währung | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                         |         | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22    | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>US Equity ESG Portfolio<sup>(b)</sup> (Fortsetzung)</b>              |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | EUR     | 19.891                       | 36,63                                            | 39,84    | 29,99    | 728.627     | 715.634                             | 445.708     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert) | EUR     | 4.185.628                    | 30,86                                            | 37,94    | 30,40    | 129.164.574 | 157.458.176                         | 134.565.593 |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                         | GBP     | 19.415                       | 36,55                                            | 39,13    | 31,02    | 709.590     | 759.737                             | 624.619     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                         | SGD     | 28.119                       | 29,72                                            | 35,35    | 27,51    | 835.725     | 993.881                             | 773.465     |  |
| Anteilklasse A                                                          | USD     | 146.289                      | 29,47                                            | 35,29    | 28,15    | 4.311.156   | 14.893.711                          | 11.984.026  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | 186.321                      | 32,59                                            | 35,71    | 27,08    | 6.071.840   | 6.775.902                           | 4.518.004   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                  | EUR     | 15.200                       | 25,40                                            | 31,46    | 25,40    | 386.055     | 267.153                             | 217.880     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | EUR     | 6.496                        | 19,09                                            | 20,58    | 15,37    | 123.983     | 210.704                             | 217.713     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | USD     | 78.381                       | 28,28                                            | 33,43    | 26,32    | 2.216.812   | 2.840.655                           | 3.490.910   |  |
| Anteilklasse I                                                          | GBP     | 53.279                       | 42,41                                            | 45,04    | 35,49    | 2.259.643   | 2.553.163                           | 2.374.227   |  |
| Anteilklasse I                                                          | USD     | 109.302                      | 34,08                                            | 40,28    | 31,77    | 3.724.525   | 6.186.133                           | 5.185.009   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                          | USD     | 190.084                      | 32,86                                            | 38,55    | 30,11    | 6.245.540   | 8.549.897                           | 5.425.844   |  |
| Anteilklasse IS                                                         | GBP     | 596.115                      | 15,54                                            | 16,50    | 12,99    | 9.261.700   | 15.517.752                          | 15.620.529  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                           | USD     | 288.463                      | 29,00                                            | 34,48    | 27,29    | 8.366.338   | 9.298.669                           | 7.988.922   |  |
| Anteilklasse P                                                          | USD     | 44.016                       | 29,05                                            | 34,53    | 27,32    | 1.278.737   | 1.519.904                           | 3.081.936   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | EUR     | 281.641                      | 33,44                                            | 36,09    | 26,96    | 9.417.451   | 9.299.408                           | 6.136.370   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | USD     | 99.459                       | 26,69                                            | 31,57    | 24,87    | 2.654.367   | 4.200.081                           | 1.462.744   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR<br>abgesichert)                  | EUR     | 522.476                      | 23,33                                            | 28,46    | 22,64    | 12.187.773  | 13.122.853                          | 8.700.718   |  |
| Anteilklasse R                                                          | GBP     | 33.168                       | 35,35                                            | 37,56    | 29,60    | 1.172.390   | 1.217.811                           | 1.080.583   |  |
| Anteilklasse R                                                          | USD     | 125.932                      | 26,48                                            | 31,32    | 24,71    | 3.334.645   | 4.000.051                           | 4.004.876   |  |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio</b>                               |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | 151.462                      | 29,85                                            | 49,41    | 38,52    | 4.521.751   | 8.794.177                           | 6.352.799   |  |
| Basiswährungsklasse                                                     | USD     | 167.498                      | 23,99                                            | 39,70    | 30,95    | 4.017.648   | 7.940.621                           | 8.591.262   |  |
| Anteilklasse A                                                          | USD     | 32.255                       | 22,88                                            | 38,04    | 29,80    | 737.884     | 13.170.936                          | 10.472.446  |  |
| Anteilklasse B                                                          | USD     | 5.124                        | 18,40                                            | 30,92    | 24,47    | 94.299      | 158.443                             | 125.384     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | 51.507                       | 33,66                                            | 51,22    | 38,16    | 1.733.503   | 2.541.412                           | 909.026     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | USD     | 18.699                       | 26,89                                            | 44,16    | 34,16    | 502.897     | 601.980                             | 584.586     |  |
| Anteilklasse I                                                          | USD     | 341                          | 29,65                                            | 48,72    | 37,68    | 10.112      | 16.613                              | 43.384      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                           | USD     | 205.637                      | 28,09                                            | 46,38    | 36,07    | 5.776.721   | 9.537.453                           | 7.416.650   |  |
| Anteilklasse P                                                          | USD     | 1.000                        | 28,07                                            | 46,35    | 36,04    | 28.072      | 46.350                              | 36.042      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | USD     | 11.624                       | 25,35                                            | 41,64    | 32,22    | 294.665     | 880.208                             | 432.991     |  |
| Anteilklasse R                                                          | GBP     | 29.472                       | 34,25                                            | 50,55    | 39,08    | 1.009.422   | 1.493.451                           | 931.575     |  |
| Anteilklasse R                                                          | USD     | 80.394                       | 25,36                                            | 41,67    | 32,24    | 2.039.129   | 3.834.096                           | 774.798     |  |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio</b>                                    |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | 116                          | 12,55                                            | 14,29    | 11,63    | 1.456       | 1.657                               | 1.349       |  |
| Basiswährungsklasse                                                     | USD     | 116                          | 12,56                                            | 14,29    | 11,64    | 1.457       | 1.658                               | 1.350       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | 29.883                       | 13,51                                            | 14,17    | 11,04    | 403.780     | 546.701                             | 72.084      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | USD     | 1.841.451                    | 12,98                                            | 14,69    | 11,87    | 23.909.880  | 10.974.640                          | 1.365       |  |
| Anteilklasse I                                                          | USD     | 122.694                      | 12,96                                            | 14,67    | 11,86    | 1.590.581   | 1.246.291                           | 1.186       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                           | USD     | 366.854                      | 12,67                                            | 14,41    | 11,71    | 4.646.753   | 3.543.397                           | 1.132.402   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR<br>abgesichert)                  | EUR     | 28.454                       | 11,15                                            | 13,11    | 10,78    | 317.357     | 430.946                             | 10.755      |  |
| Anteilklasse P                                                          | USD     | 117                          | 12,68                                            | 14,41    | 11,70    | 1.483       | 229.881                             | 76.106      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | USD     | 2.656.728                    | 12,94                                            | 14,65    | 11,85    | 34.383.581  | 43.394.816                          | 21.182.481  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR<br>abgesichert)                  | EUR     | 33.030                       | 11,68                                            | 13,66    | 11,16    | 385.791     | 451.316                             | 1.363.176   |  |
| Anteilklasse R                                                          | GBP     | 765                          | 14,85                                            | 15,10    | 12,20    | 11.354      | 11.546                              | 9.324       |  |
| Anteilklasse R                                                          | USD     | 1.292.899                    | 12,94                                            | 14,65    | 11,84    | 16.730.079  | 19.456.098                          | 11.880.532  |  |
| <b>US Technology Opportunities Equity<br/>Portfolio</b>                 |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | 3.345                        | 8,72                                             | 13,84    | 11,05    | 29.171      | 13.841                              | 11.047      |  |
| Basiswährungsklasse                                                     | USD     | 14.820                       | 8,71                                             | 13,84    | 11,05    | 129.125     | 40.640                              | 11.047      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | EUR     | 850                          | 9,80                                             | 14,21    | 10,75    | 8.333       | 12.075                              | 9.142       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | 2.270                        | 9,70                                             | 14,13    | 10,75    | 22.014      | 16.853                              | 9.138       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | GBP     | 2.300                        | 9,55                                             | 13,52    | 10,69    | 21.972      | 31.095                              | 24.594      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | USD     | 4.091.399                    | 8,87                                             | 13,97    | 11,05    | 36.272.820  | 57.958.806                          | 33.163      |  |
| Anteilklasse I                                                          | USD     | 383.658                      | 8,87                                             | 13,97    | 11,05    | 3.403.243   | 476.421                             | 33.163      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                          | USD     | 30.806.391                   | 9,01                                             | 14,08    | 11,06    | 277.418.788 | 422.667.729                         | 84.157.793  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                           | USD     | 485.207                      | 8,76                                             | 13,88    | 11,05    | 4.252.412   | 6.239.845                           | 110.493     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | GBP     | 20.050                       | 9,53                                             | 13,50    | 10,69    | 191.109     | 276.886                             | 8.020       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                           | USD     | 208.228                      | 8,85                                             | 13,96    | 11,05    | 1.843.839   | 913.267                             | 11.054      |  |
| Anteilklasse R                                                          | USD     | 1.000                        | 8,85                                             | 13,95    | 11,05    | 8.853       | 13.953                              | 11.054      |  |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity<br/>Portfolio</b>          |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | 1.000                        | 9,26                                             | 9,92     | —        | 9.260       | 9.922                               | —           |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.)<br>(brutto monatl.)                       | USD     | 1.022                        | 9,05                                             | 9,91     | —        | 9.247       | 9.907                               | —           |  |
| Basiswährungsklasse                                                     | USD     | 2.000                        | 9,26                                             | 9,92     | —        | 18.526      | 9.922                               | —           |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.)           | HKD     | 1.022                        | 90,78                                            | 99,33    | —        | 92.764      | 99.330                              | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | EUR     | 11.242                       | 10,40                                            | 10,16    | —        | 116.870     | 10.162                              | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | HKD     | 1.000                        | 92,90                                            | 99,48    | —        | 92.905      | 99.479                              | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | 19.296                       | 10,31                                            | 10,15    | —        | 198.961     | 10.153                              | —           |  |
| Anteilklasse I SD                                                       | USD     | 1.001                        | 9,37                                             | 9,93     | —        | 9.371       | 9.932                               | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | EUR     | 274.611                      | 10,49                                            | 10,17    | —        | 2.879.621   | 10.171                              | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | USD     | 479.876                      | 9,34                                             | 9,93     | —        | 4.484.063   | 4.765.410                           | —           |  |
| Anteilklasse I                                                          | GBP     | 1.000                        | 10,76                                            | 10,27    | —        | 10.760      | 10.272                              | —           |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                    |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                                    | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22    | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>           |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Anteilklasse I                                                                     | USD     | 1.000                        | 9,34                                             | 9,93     | —        | 9.343       | 9.931                               | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                      | USD     | 137.958                      | 9,29                                             | 9,92     | —        | 1.280.971   | 9.924                               | —           |  |
| Anteilklasse P                                                                     | USD     | 1.000                        | 9,29                                             | 9,92     | —        | 9.287       | 9.924                               | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | EUR     | 1.000                        | 10,48                                            | 10,17    | —        | 10.479      | 10.171                              | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD     | 529.263                      | 9,34                                             | 9,93     | —        | 4.944.049   | 9.930                               | —           |  |
| Anteilklasse R                                                                     | EUR     | 1.000                        | 10,48                                            | 10,17    | —        | 10.482      | 10.171                              | —           |  |
| Anteilklasse R                                                                     | GBP     | 2.208                        | 10,75                                            | 10,27    | —        | 23.740      | 10.271                              | —           |  |
| Anteilklasse R                                                                     | USD     | 1.000                        | 9,34                                             | 9,93     | —        | 9.338       | 9.930                               | —           |  |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio</b>                                      |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 180.873                      | 14,13                                            | 14,27    | 13,19    | 2.554.953   | 3.492.579                           | 1.542.134   |  |
| Basiswährungsklasse                                                                | USD     | 6.222                        | 13,60                                            | 13,80    | 12,83    | 84.589      | 41.709                              | 32.744      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                     | EUR     | 287.010                      | 14,50                                            | 13,36    | 11,71    | 4.160.642   | 785.017                             | 214.895     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                    | EUR     | 83                           | 13,97                                            | 12,94    | 11,40    | 1.157       | 1.065                               | 932         |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | EUR     | 24.947                       | 11,38                                            | 10,83    | 9,79     | 283.843     | 152.595                             | 128.337     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                      | EUR     | 1.059.527                    | 13,22                                            | 12,28    | 10,85    | 14.009.238  | 11.180.991                          | 1.728.771   |  |
| Anteilklasse E                                                                     | EUR     | 45.115                       | 13,16                                            | 12,22    | 10,79    | 593.860     | 268.790                             | 145.900     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | GBP     | 81                           | 14,70                                            | 13,21    | 12,10    | 1.195       | 1.074                               | 984         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | USD     | 469.914                      | 14,81                                            | 14,85    | 13,61    | 6.960.296   | 8.236.565                           | 6.552.708   |  |
| Anteilklasse I                                                                     | GBP     | 88                           | 13,58                                            | 12,37    | 11,49    | 1.193       | 1.073                               | 982         |  |
| Anteilklasse I                                                                     | USD     | 280.333                      | 13,73                                            | 13,95    | 12,95    | 3.848.194   | 986.222                             | 1.019       |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | USD     | 352.471                      | 1,06                                             | 1,10     | 1,03     | 373.321     | 144.623                             | 1.003       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                      | USD     | 798.290                      | 14,38                                            | 14,49    | 13,35    | 11.481.893  | 12.082.299                          | 2.061.034   |  |
| Anteilklasse P                                                                     | USD     | 29.042                       | 13,64                                            | 13,84    | 12,87    | 396.147     | 2.012.138                           | 260.513     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | GBP     | 142                          | 14,67                                            | 13,18    | 12,07    | 2.086       | 1.166                               | 982         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD     | 145.942                      | 14,76                                            | 14,80    | 13,58    | 2.154.636   | 1.927.790                           | 219.508     |  |
| Anteilklasse R                                                                     | GBP     | 345                          | 13,57                                            | 12,37    | 11,49    | 4.678       | 4.266                               | 4.521       |  |
| Anteilklasse R                                                                     | USD     | 81                           | 13,71                                            | 13,91    | 12,93    | 1.106       | 22.792                              | 21.164      |  |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio</b>                                         |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 108.249                      | 9,27                                             | 11,65    | 9,83     | 1.003.437   | 2.719.269                           | 1.444.232   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)                                   | USD     | 8.627                        | 6,80                                             | 8,89     | 7,76     | 58.667      | 54.357                              | 9.693       |  |
| Basiswährungsklasse                                                                | USD     | 1.112                        | 8,34                                             | 10,65    | 9,18     | 9.270       | 11.652                              | 9.828       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                     | EUR     | 278.888                      | 9,50                                             | 10,89    | 8,72     | 2.648.284   | 5.544.063                           | 3.527.765   |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | EUR     | 3.301                        | 6,86                                             | 8,26     | 6,94     | 22.632      | 22.750                              | 70.347      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                      | EUR     | 12.768                       | 8,75                                             | 10,11    | 8,16     | 111.740     | 132.116                             | 64.104      |  |
| Anteilklasse E                                                                     | EUR     | 3.436                        | 8,16                                             | 9,51     | 7,78     | 28.046      | 86.801                              | 103.949     |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | USD     | 537.578                      | 7,65                                             | 9,93     | 8,60     | 4.109.910   | 6.556.086                           | 5.639.672   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | USD     | 835.723                      | 9,72                                             | 12,12    | 10,14    | 8.122.174   | 15.726.623                          | 14.837.554  |  |
| Anteilklasse I                                                                     | USD     | 357.858                      | 8,42                                             | 10,75    | 9,27     | 3.014.627   | 12.139                              | 10.158      |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | USD     | 491.111                      | 7,12                                             | 9,29     | 8,09     | 3.496.249   | 5.525.908                           | 6.919.117   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                      | USD     | 185.452                      | 9,03                                             | 11,31    | 9,52     | 1.674.180   | 5.338.411                           | 4.675.218   |  |
| Anteilklasse P                                                                     | USD     | 45.146                       | 8,05                                             | 10,27    | 8,85     | 363.299     | 369.675                             | 742.990     |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)                                        | GBP     | 2.274                        | 7,68                                             | 8,95     | 7,75     | 17.469      | 15.532                              | 13.178      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD     | 1.000                        | 9,69                                             | 12,09    | 10,13    | 9.694       | 12.095                              | 10.125      |  |
| Anteilklasse R                                                                     | USD     | 1.153                        | 8,41                                             | 10,73    | 9,25     | 9.695       | 12.096                              | 10.126      |  |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio<sup>(b)</sup></b> |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(b)</sup>                         | USD     | 1.068                        | 10,92                                            | —        | —        | 11.660      | —                                   | —           |  |
| Basiswährungsklasse <sup>(b)</sup>                                                 | USD     | 1.068                        | 10,92                                            | —        | —        | 11.661      | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(b)</sup>                      | EUR     | 1.000                        | 10,10                                            | —        | —        | 10.101      | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                       | EUR     | 1.000                        | 10,09                                            | —        | —        | 10.093      | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                       | GBP     | 936                          | 9,73                                             | —        | —        | 9.112       | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                       | USD     | 1.068                        | 10,93                                            | —        | —        | 11.677      | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                                      | GBP     | 936                          | 9,73                                             | —        | —        | 9.112       | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                                      | USD     | 1.068                        | 10,93                                            | —        | —        | 11.677      | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO <sup>(b)</sup>                                      | USD     | 2.972.343                    | 10,95                                            | —        | —        | 32.534.165  | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                       | EUR     | 1.000                        | 10,11                                            | —        | —        | 10.114      | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                       | GBP     | 936                          | 9,73                                             | —        | —        | 9.111       | —                                   | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                       | USD     | 1.068                        | 10,93                                            | —        | —        | 11.676      | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                      | EUR     | 1.000                        | 10,11                                            | —        | —        | 10.114      | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                      | GBP     | 936                          | 9,73                                             | —        | —        | 9.111       | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                      | USD     | 1.068                        | 10,93                                            | —        | —        | 11.676      | —                                   | —           |  |
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>           |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 2.240.006                    | 9,98                                             | 6,94     | 4,87     | 22.357.991  | 16.913.352                          | 13.193.126  |  |
| Basiswährungsklasse                                                                | USD     | 197.649                      | 8,90                                             | 6,28     | 4,51     | 1.759.318   | 1.606.333                           | 946.175     |  |
| Anteilklasse A                                                                     | USD     | 137.066                      | 14,16                                            | 9,99     | 7,18     | 1.941.073   | 479.978                             | 28.659      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                      | EUR     | 3.774.899                    | 12,44                                            | 7,95     | 5,34     | 46.959.161  | 7.844.021                           | 1.531.228   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | USD     | 481.773                      | 10,85                                            | 7,49     | 5,21     | 5.227.043   | 1.172.804                           | 904.108     |  |
| Anteilklasse I                                                                     | USD     | 111.492                      | 8,90                                             | 6,27     | 4,51     | 992.304     | 2.340                               | 1.630       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                      | USD     | 3.313.069                    | 9,73                                             | 6,75     | 4,72     | 32.236.704  | 19.509.955                          | 18.491.435  |  |
| Anteilklasse P                                                                     | USD     | 505.228                      | 8,41                                             | 5,93     | 4,26     | 4.249.662   | 3.692.039                           | 2.823.056   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | EUR     | 145.949                      | 16,13                                            | 10,16    | 6,71     | 2.353.711   | 107.852                             | 2.879       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD     | 339.183                      | 10,74                                            | 7,41     | 5,17     | 3.642.761   | 2.028.263                           | 891.925     |  |
| Anteilklasse R                                                                     | USD     | 82.504                       | 8,93                                             | 6,29     | 4,52     | 736.758     | 37.779                              | 102.390     |  |
| <b>Emerging Markets CORE<sup>®</sup> Equity Portfolio</b>                          |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                            | USD     | 7.946.483                    | 16,48                                            | 19,97    | 19,10    | 130.927.672 | 220.389.667                         | 192.366.244 |  |
| Basiswährung                                                                       | USD     | 52.123                       | 9,52                                             | 11,57    | 11,06    | 496.181     | 1.903.849                           | 4.275.300   |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 11.400                       | 10,51                                            | 12,98    | 12,50    | 119.834     | 147.294                             | 245.846     |  |

# Goldman Sachs Funds

## Statistische Informationen

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                  | Währung | Umlaufende                 | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                                  |         | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |               |  |
|                                                                                                  |         |                            | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                                     |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | EUR     | 4.539.579                  | 12,18                       | 13,47    | 12,23    | 55.302.185    | 50.241.484                          | 38.056.165    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | CHF     | 4.148                      | 8,01                        | 10,01    | 9,69     | 33.233        | 274.173                             | 94.995        |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | EUR     | 27.156                     | 8,13                        | 10,09    | 9,76     | 220.786       | 254.453                             | 117.157       |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                | PLN     | 35.124                     | 9,44                        | 11,44    | 11,10    | 331.467       | 401.734                             | 422.637       |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                     | USD     | 1.013                      | 7,48                        | 9,21     | —        | 7.574         | 9.248                               | —             |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                        | EUR     | 87.677                     | 10,72                       | 11,95    | 10,92    | 939.873       | 637.395                             | 764.463       |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | EUR     | 22.663.626                 | 10,37                       | 11,38    | 10,25    | 235.042.035   | 224.584.371                         | 141.699.439   |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | USD     | 72.827.665                 | 18,70                       | 22,49    | 21,36    | 1.362.055.084 | 1.428.652.015                       | 1.531.187.614 |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | GBP     | 6.968.421                  | 11,11                       | 12,04    | 11,41    | 77.420.502    | 75.383.141                          | 49.352.809    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                       | EUR     | 5.401.116                  | 10,07                       | 11,31    | 10,33    | 54.373.474    | 52.929.263                          | 37.116.427    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | GBP     | 253.781                    | 19,16                       | 20,56    | 19,38    | 4.861.427     | 5.265.195                           | 4.732.175     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | JPY     | 3.925.697                  | 1.329,96                    | 1.283,04 | 1.120,53 | 5.221.024.267 | 5.460.770.712                       | 5.063.645.127 |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 9.892.492                  | 20,67                       | 24,70    | 23,30    | 204.511.598   | 302.275.110                         | 309.908.757   |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | JPY     | 1.096                      | 998,80                      | 965,93   | —        | 1.094.995     | 1.058.962                           | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | USD     | 1.974.239                  | 10,19                       | 12,21    | 11,51    | 20.108.311    | 34.178.668                          | 45.997.342    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                    | USD     | 2.612.668                  | 10,27                       | 12,69    | 12,19    | 26.831.607    | 54.466.938                          | 37.606.416    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P                                                        | USD     | 1.400.695                  | 14,17                       | 17,07    | 16,24    | 19.842.542    | 23.575.941                          | 25.277.399    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse P                                                                       | USD     | 11.007                     | 12,06                       | 14,85    | 14,30    | 132.707       | 2.051.737                           | 1.672.792     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R                                                        | USD     | 3.083.899                  | 13,79                       | 16,59    | 15,76    | 42.524.106    | 60.250.101                          | 60.697.876    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                  | EUR     | 56.370                     | 8,39                        | 10,35    | 9,94     | 472.786       | 606.538                             | 133.531       |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | GBP     | 7.820.547                  | 15,28                       | 16,90    | 16,25    | 119.522.514   | 116.902.388                         | 75.251.270    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | USD     | 1.113.801                  | 11,65                       | 14,35    | 13,82    | 12.978.682    | 15.910.533                          | 11.280.895    |  |
| <b>Europe CORE® Equity Portfolio</b>                                                             |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | EUR     | 5.334.831                  | 22,43                       | 23,44    | 18,92    | 119.648.530   | 107.397.941                         | 93.600.234    |  |
| Basiswährungsklasse                                                                              | EUR     | 1.522.145                  | 18,63                       | 19,75    | 16,08    | 28.359.132    | 32.764.657                          | 32.912.989    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                                   | USD     | 68.885                     | 11,81                       | 13,52    | 11,51    | 813.221       | 1.093.288                           | 613.447       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)                             | USD     | 11.457                     | 12,45                       | 12,76    | 10,38    | 142.588       | 275.938                             | 152.711       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | GBP     | 52.887                     | 11,69                       | 12,20    | 10,46    | 618.082       | 489.129                             | 44.152        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | USD     | 50.949                     | 11,55                       | 13,42    | 11,52    | 588.530       | 927.259                             | 704.081       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | EUR     | 163.391                    | 11,87                       | 12,47    | 10,12    | 1.940.228     | 2.123.243                           | 794.886       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | USD     | 396.329                    | 10,57                       | 12,17    | 10,41    | 4.189.515     | 6.802.378                           | 6.468.090     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                              | PLN     | 38.079                     | 12,00                       | 12,21    | 10,06    | 457.125       | 1.681.925                           | 383.137       |  |
| Anteilklasse A                                                                                   | EUR     | 864.550                    | 16,68                       | 17,68    | 14,40    | 14.416.372    | 20.292.881                          | 20.249.387    |  |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 119.949                    | 10,89                       | 12,65    | 10,86    | 1.306.323     | 9.266.857                           | 8.297.522     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 3.435.591                  | 24,93                       | 26,18    | 21,24    | 85.638.389    | 111.330.169                         | 89.509.547    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | CHF     | 24.737                     | 10,26                       | 11,23    | 9,35     | 253.691       | 12.403                              | 119.513       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | EUR     | 34.591.640                 | 21,93                       | 22,73    | 18,20    | 758.553.817   | 766.678.923                         | 918.405.265   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 2.866.951                  | 12,15                       | 13,81    | 11,65    | 34.845.212    | 52.770.325                          | 33.551.981    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                              | CHF     | 77.595                     | 12,18                       | 12,69    | 10,37    | 944.968       | 1.235.794                           | 188.161       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 5.123.427                  | 11,68                       | 12,15    | 9,91     | 59.836.927    | 43.435.835                          | 37.459.072    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                              | USD     | 10.000                     | 13,67                       | 13,91    | 11,22    | 136.739       | 139.067                             | 112.240       |  |
| Anteilklasse I                                                                                   | EUR     | 3.367.766                  | 24,31                       | 25,76    | 20,96    | 81.876.718    | 101.561.971                         | 163.402.113   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                   | EUR     | 1.180.065                  | 20,62                       | 21,27    | 16,95    | 24.337.065    | 26.863.113                          | 21.947.249    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)                               | SGD     | 18.062.144                 | 12,96                       | 13,12    | 10,36    | 234.000.955   | 388.094.898                         | 328.936.076   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                   | EUR     | 824.714                    | 11,90                       | 12,33    | —        | 9.817.301     | 21.397.981                          | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                    | EUR     | 3.468.594                  | 16,87                       | 17,58    | 14,15    | 58.502.795    | 70.106.551                          | 60.161.169    |  |
| Anteilklasse P                                                                                   | EUR     | 1.207.156                  | 11,48                       | 12,16    | 9,90     | 13.853.938    | 15.389.351                          | 1.546.419     |  |
| Anteilklasse P                                                                                   | GBP     | 41.451                     | 11,73                       | 12,24    | 10,49    | 486.278       | 499.013                             | 408.896       |  |
| Anteilklasse P                                                                                   | USD     | 311.084                    | 10,81                       | 12,55    | 10,77    | 3.362.219     | 3.458.336                           | 1.906.677     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 3.738.118                  | 23,14                       | 24,00    | 19,23    | 86.493.180    | 79.655.577                          | 118.015.037   |  |
| Anteilklasse R                                                                                   | EUR     | 914.338                    | 18,97                       | 20,10    | 16,35    | 17.344.525    | 23.235.139                          | 38.076.886    |  |
| Anteilklasse R                                                                                   | GBP     | 111.593                    | 20,22                       | 21,09    | 18,07    | 2.256.455     | 2.337.558                           | 4.713.963     |  |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 180.888                    | 10,95                       | 12,71    | 10,91    | 1.980.589     | 2.949.084                           | 3.760.446     |  |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio</b>                                                           |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | EUR     | 1.000                      | 9,49                        | 10,19    | —        | 9.487         | 10.187                              | —             |  |
| Basiswährungsklasse                                                                              | EUR     | 1.000                      | 9,49                        | 10,19    | —        | 9.487         | 10.187                              | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                                   | USD     | 1.000                      | 8,34                        | 9,81     | —        | 8.336         | 9.810                               | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 1.000                      | 9,42                        | 10,17    | —        | 9.422         | 10.168                              | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | EUR     | 294.140                    | 9,58                        | 10,22    | —        | 2.819.195     | 3.004.789                           | —             |  |
| Anteilklasse I                                                                                   | EUR     | 100.094                    | 9,58                        | 10,22    | —        | 958.452       | 1.021.550                           | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 1.000                      | 9,58                        | 10,21    | —        | 9.579         | 10.214                              | —             |  |
| Anteilklasse R                                                                                   | EUR     | 1.001                      | 9,57                        | 10,21    | —        | 9.579         | 10.214                              | —             |  |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio</b>                                                             |         |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 2.047.361                  | 27,27                       | 31,32    | 26,15    | 55.841.421    | 69.982.527                          | 45.931.927    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 1.779.932                  | 27,10                       | 32,25    | 26,55    | 48.238.978    | 65.349.667                          | 63.783.113    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)                            | USD     | 947                        | 11,55                       | 13,50    | 11,45    | 10.941        | 12.534                              | 10.495        |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                                         | USD     | 416.403                    | 22,31                       | 25,68    | 21,44    | 9.291.767     | 11.307.609                          | 9.796.191     |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                       | USD     | 587.486                    | 29,18                       | 34,80    | 28,65    | 17.143.040    | 21.588.130                          | 21.052.532    |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                      | Umlaufende |                            | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                                      | Währung    | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |               |  |
|                                                                                                      |            |                            | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                                                   |            |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                        | HKD        | 106.057                    | 126,86                      | 145,62   | 120,89   | 13.454.495    | 15.578.603                          | 4.159.825     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                        | SGD        | 241.470                    | 12,78                       | 14,65    | 12,00    | 3.086.756     | 3.452.674                           | 2.864.391     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung (mit AUD abgesichert)                  | AUD        | 148.472                    | 12,43                       | 14,08    | 11,65    | 1.844.895     | 1.680.648                           | 1.043.618     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung (mit SGD abgesichert)                  | SGD        | 215.123                    | 12,70                       | 14,13    | 11,64    | 2.731.420     | 3.236.365                           | 3.032.199     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                      | EUR        | 2.641.822                  | 14,28                       | 15,50    | 12,11    | 37.718.344    | 43.779.580                          | 33.874.506    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung <sup>(b)</sup>                       | SEK        | 29.061                     | 100,77                      | —        | —        | 2.928.456     | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung (mit EUR abgesichert)                | EUR        | 227.000                    | 11,77                       | 13,89    | 11,39    | 2.672.169     | 1.981.343                           | 174.241       |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup> | SEK        | 32.344                     | 96,16                       | —        | —        | 3.110.322     | —                                   | —             |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                         | USD        | 323.771                    | 21,90                       | 26,19    | 21,67    | 7.091.101     | 9.296.852                           | 10.077.970    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                            | EUR        | 3.000.743                  | 26,37                       | 27,76    | 22,10    | 79.117.338    | 81.063.558                          | 75.298.013    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                          | EUR        | 3.539.642                  | 31,00                       | 33,82    | 26,55    | 109.722.177   | 122.854.706                         | 113.508.453   |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E<br>(mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 1.021.973                  | 11,46                       | 13,60    | 11,20    | 11.714.037    | 13.879.612                          | 18.426.463    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse G <sup>(b)</sup>                                                          | USD        | —                          | —                           | 12,12    | —        | —             | 2.152.258                           | —             |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                            | EUR        | 15.154.920                 | 30,37                       | 31,58    | 24,80    | 460.274.415   | 488.509.651                         | 377.370.550   |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                            | USD        | 27.617.617                 | 28,29                       | 32,22    | 26,68    | 781.310.737   | 833.884.463                         | 746.902.311   |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit<br>CHF abgesichert)                                   | CHF        | 4.994                      | 12,41                       | 14,02    | 11,54    | 61.978        | 70.037                              | 79.692        |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit<br>EUR abgesichert)                                   | EUR        | 1.334.367                  | 12,02                       | 13,60    | 11,21    | 16.040.469    | 13.637.023                          | 14.445.389    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                          | GBP        | 36.018                     | 11,35                       | 12,04    | —        | 408.916       | 142.789                             | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                          | SEK        | 23.305.123                 | 97,99                       | 99,00    | —        | 2.283.566.392 | 90.106                              | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                          | USD        | 4.907.763                  | 12,73                       | 15,02    | 12,27    | 62.469.355    | 101.301.539                         | 16.552.259    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I<br>(mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 1.002.673                  | 12,21                       | 14,29    | 11,62    | 12.241.915    | 11.882.967                          | 18.910.770    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                           | GBP        | 18.694                     | 15,55                       | 16,06    | 13,36    | 290.609       | 240.573                             | 217.869       |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                           | USD        | 2.110.147                  | 22,69                       | 26,10    | 21,73    | 47.882.153    | 53.106.360                          | 48.728.619    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                                         | USD        | 1.077.804                  | 30,22                       | 36,02    | 29,58    | 32.570.820    | 83.436.710                          | 56.785.336    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.)<br>(monatl.) (Cap) <sup>(b)</sup>                            | USD        | —                          | —                           | 12,23    | 10,78    | —             | 814.197                             | 227.197       |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                           | EUR        | 2.303.796                  | 45,58                       | 47,13    | 36,84    | 105.011.094   | 97.706.884                          | 84.519.511    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                           | USD        | 2.580.782                  | 24,82                       | 28,14    | 23,19    | 64.066.906    | 117.762.133                         | 80.208.174    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                         | SEK        | 896                        | 102,92                      | 103,43   | —        | 92.197        | 2.034.110.826                       | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                         | USD        | 53.924.358                 | 17,52                       | 20,57    | 16,72    | 944.782.303   | 1.268.866.552                       | 1.402.427.234 |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                        | USD        | 15.982.864                 | 16,84                       | 20,07    | 16,47    | 269.195.872   | 219.703.576                         | 162.547.196   |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                                         | EUR        | 858                        | 12,04                       | 12,95    | —        | 10.338        | 11.117                              | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                                         | USD        | 1.004                      | 9,44                        | 11,12    | —        | 9.476         | 11.167                              | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS<br>(mit EUR abgesichert)                                | EUR        | 2.550                      | 10,42                       | 12,18    | —        | 26.561        | 10.454                              | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                                          | USD        | 2.583.186                  | 20,88                       | 24,77    | 20,34    | 53.931.142    | 80.467.854                          | 75.850.292    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                                         | USD        | 270.025                    | 34,45                       | 41,07    | 33,75    | 9.301.290     | 10.225.326                          | 9.332.627     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit<br>CHF abgesichert)                                   | CHF        | 4.670                      | 11,35                       | 12,83    | 10,56    | 53.004        | 84.493                              | 23.258        |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                          | EUR        | 340.087                    | 14,85                       | 16,00    | 12,41    | 5.048.808     | 1.928.851                           | 2.480.829     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                          | USD        | 1.571.420                  | 25,84                       | 30,52    | 24,94    | 40.606.310    | 37.192.146                          | 70.780.115    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                           | GBP        | 208.356                    | 15,49                       | 16,01    | 13,31    | 3.226.412     | 2.601.339                           | 3.297.753     |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                         | USD        | 853.815                    | 23,68                       | 28,22    | 23,17    | 20.216.958    | 28.906.074                          | 20.669.070    |  |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                                       |            |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD        | 928.256                    | 25,60                       | 28,01    | 22,85    | 23.764.325    | 24.411.810                          | 14.666.191    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                           | USD        | 6.550.342                  | 25,15                       | 28,39    | 23,02    | 164.715.275   | 198.666.478                         | 167.879.480   |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                      | EUR        | 143.230                    | 14,07                       | 14,48    | 11,14    | 2.014.911     | 3.150.309                           | 1.393.374     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                      | SEK        | 16.658                     | 197,75                      | 190,97   | 145,71   | 3.294.123     | 2.977.998                           | 1.917.883     |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse A                                                                           | USD        | 26.397                     | 20,70                       | 22,74    | 18,65    | 546.332       | 735.329                             | 763.242       |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                         | USD        | 38.598                     | 19,35                       | 21,94    | 17,88    | 746.970       | 1.001.657                           | 635.175       |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                            | EUR        | 325.516                    | 26,78                       | 26,85    | 20,88    | 8.717.997     | 11.053.193                          | 11.016.266    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                          | EUR        | 1.355.825                  | 25,17                       | 26,04    | 20,13    | 34.129.317    | 14.298.888                          | 11.012.327    |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                            | GBP        | 724                        | 14,87                       | 14,49    | 11,72    | 10.763        | 10.490                              | 9.730         |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                          | EUR        | 2.067.806                  | 33,97                       | 34,71    | 26,51    | 70.235.070    | 68.897.630                          | 45.568.290    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                           | SEK        | 6.756.660                  | 106,78                      | 102,18   | —        | 721.461.734   | 1.332.933.789                       | —             |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                          | USD        | 1.950.316                  | 16,23                       | 18,18    | 14,63    | 31.652.455    | 17.607.449                          | 23.883.211    |  |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                           | GBP        | 755.024                    | 14,39                       | 14,14    | 11,51    | 10.863.746    | 10.380.039                          | 9.166.181     |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                           | GBP        | 6.480                      | 54,82                       | 53,13    | 42,74    | 355.264       | 382.451                             | 242.961       |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO <sup>(b)</sup>                                            | JPY        | —                          | —                           | 1.318,40 | 982,87   | —             | 4.929.220.080                       | 4.842.237.877 |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                           | USD        | 779.013                    | 29,81                       | 32,16    | 25,90    | 23.222.948    | 32.684.335                          | 25.063.029    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                         | USD        | 493.395                    | 16,69                       | 18,58    | 14,87    | 8.233.239     | 13.881.420                          | 13.183.171    |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                        | USD        | 3.005.914                  | 15,88                       | 17,93    | 14,50    | 47.745.319    | 96.518.224                          | 57.189.092    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                                          | USD        | 118.669                    | 22,32                       | 25,11    | 20,31    | 2.648.679     | 4.128.821                           | 2.878.802     |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                          | USD        | 100.640                    | 24,63                       | 27,61    | 22,24    | 2.479.238     | 3.518.106                           | 2.981.580     |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                         | GBP        | 50.150                     | 20,03                       | 20,31    | 16,43    | 1.004.471     | 1.529.065                           | 2.503.019     |  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                         | USD        | 55.746                     | 23,00                       | 25,96    | 21,02    | 1.282.006     | 1.463.042                           | 1.215.336     |  |
| <b>US CORE® Equity Portfolio</b>                                                                     |            |                            |                             |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>Basiswährung                                           | USD        | 1.074.546                  | 33,33                       | 37,07    | 29,56    | 35.816.059    | 41.382.895                          | 34.507.125    |  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>Basiswährung                                         | USD        | 2.379.203                  | 32,81                       | 38,28    | 30,02    | 78.050.080    | 99.282.165                          | 46.728.009    |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                    | Währung | Umlaufende                 | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|----------|
|                                                                                                    |         | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |             |                                     |             |          |
|                                                                                                    |         |                            | 30.11.22                    | 30.11.22 | 30.11.21 | 30.11.20    | 30.11.22                            | 30.11.21    | 30.11.20 |
| <b>US CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                                                     |         |                            |                             |          |          |             |                                     |             |          |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                                           | USD     | 159.259                    | 32,93                       | 36,62    | 29,20    | 5.244.339   | 5.806.274                           | 5.016.703   |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                         | USD     | 996.072                    | 56,64                       | 66,09    | 51,84    | 56.419.272  | 71.600.647                          | 58.940.855  |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                      | HKD     | 889                        | 137,95                      | 153,32   | 121,54   | 122.600     | 136.262                             | 108.018     |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>anderer Währung                                      | SGD     | 1.769.356                  | 14,23                       | 15,80    | 12,36    | 25.176.615  | 3.475.707                           | 841.901     |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                       | USD     | 1.158.106                  | 32,39                       | 37,99    | 29,94    | 37.514.382  | 37.586.146                          | 22.150.601  |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                        | EUR     | 4.785.692                  | 28,95                       | 30,98    | 23,17    | 138.561.257 | 132.231.748                         | 97.675.075  |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E<br>(mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 1.656.820                  | 12,17                       | 14,74    | 11,75    | 20.166.457  | 11.290.713                          | 8.666.992   |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                          | HKD     | 788                        | 149,47                      | 165,18   | 130,20   | 117.725     | 130.098                             | 102.543     |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                          | USD     | 14.446.792                 | 22,05                       | 24,38    | 19,33    | 318.593.471 | 415.351.091                         | 301.191.506 |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                        | USD     | 8.417.643                  | 20,29                       | 23,54    | 18,36    | 170.829.892 | 487.096.910                         | 666.230.304 |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I<br>(mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 5.996.457                  | 12,82                       | 15,36    | 12,12    | 76.886.438  | 84.915.206                          | 66.276.584  |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                                       | USD     | 8.316.852                  | 40,07                       | 46,68    | 36,55    | 333.258.195 | 375.912.570                         | 234.905.773 |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                                        | USD     | 1.598.435                  | 28,45                       | 33,12    | 25,92    | 45.468.870  | 56.576.309                          | 40.952.870  |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                                       | USD     | 635.423                    | 30,58                       | 35,64    | 27,92    | 19.433.042  | 23.102.842                          | 546.725     |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                        | USD     | 2.152.242                  | 31,28                       | 36,31    | 28,34    | 67.313.631  | 58.801.747                          | 49.952.614  |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                       | GBP     | 51.277                     | 39,81                       | 41,69    | 32,61    | 2.041.256   | 2.584.884                           | 1.972.316   |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                       | USD     | 867.167                    | 29,79                       | 34,71    | 27,18    | 25.834.155  | 42.168.321                          | 70.285.155  |          |
| Schlusskurs-Anteilklasse U                                                                         | USD     | 141.225                    | 37,29                       | 41,47    | 33,08    | 5.266.964   | 5.857.290                           | 4.671.872   |          |
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                                         |         |                            |                             |          |          |             |                                     |             |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in<br>Basiswährung                                         | USD     | 39.376                     | 28,48                       | 32,43    | 25,50    | 1.121.498   | 1.141.107                           | 1.582.264   |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in<br>Basiswährung                                       | USD     | 18.671                     | 28,21                       | 33,57    | 26,32    | 526.710     | 681.181                             | 434.683     |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                         | USD     | 19.475                     | 28,26                       | 33,64    | 26,37    | 550.410     | 628.364                             | 459.089     |          |
| Schlusskurs-Anteilklasse A                                                                         | USD     | 159.687                    | 26,17                       | 29,95    | 23,67    | 4.178.932   | 5.215.187                           | 1.835.832   |          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                          | EUR     | 21.118                     | 29,38                       | 30,67    | 22,99    | 620.398     | 920.656                             | 631.042     |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                        | EUR     | 78.358                     | 29,30                       | 31,98    | 23,92    | 2.295.985   | 4.240.362                           | 1.263.714   |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                        | USD     | 415.161                    | 28,56                       | 33,75    | 26,28    | 11.855.178  | 3.652.920                           | 11.711.832  |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                                       | USD     | 78                         | 26,43                       | 31,29    | 24,43    | 2.062       | 8.764.027                           | 10.108.500  |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 5.199.719                  | 14,89                       | 17,50    | 13,54    | 77.442.040  | 121.102.105                         | 145.736.892 |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                                        | USD     | 1.050.983                  | 25,32                       | 29,99    | 23,41    | 26.606.302  | 34.644.469                          | 35.750.582  |          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                        | USD     | 103.463                    | 24,98                       | 29,53    | 23,00    | 2.584.088   | 4.599.331                           | 3.665.087   |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                       | GBP     | 51.208                     | 32,76                       | 34,84    | 27,18    | 1.677.552   | 1.756.545                           | 1.147.596   |          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                       | USD     | 96.080                     | 24,31                       | 28,77    | 22,47    | 2.335.545   | 2.232.940                           | 1.184.067   |          |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio</b>                                                              |         |                            |                             |          |          |             |                                     |             |          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                        | USD     | 164.946                    | 77,69                       | 98,81    | 103,12   | 12.814.517  | 12.080.496                          | 73.438      |          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                     | USD     | 51.445                     | 64,85                       | 90,96    | 101,12   | 3.336.058   | 4.991.556                           | 3.229.179   |          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                                     | USD     | 703.581                    | 66,14                       | 90,24    | 101,01   | 46.533.531  | 64.431.189                          | 683.637     |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.)                                      | HKD     | 103.284                    | 65,10                       | 91,41    | 101,10   | 6.723.568   | 7.157.884                           | 82.043      |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD     | 1.190                      | 63,98                       | 90,70    | 101,05   | 76.166      | 142.084                             | 102.524     |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(b)</sup> | CNH     | 339                        | 832,15                      | —        | —        | 282.478     | —                                   | —           |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD     | 10.614                     | 65,35                       | 90,07    | 101,02   | 693.678     | 98.067                              | 102.529     |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(b)</sup> | CNH     | 332                        | 851,97                      | —        | —        | 283.075     | —                                   | —           |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit EUR abgesichert)                | EUR     | 1.495                      | 64,07                       | 89,30    | 100,69   | 95.820      | 74.046                              | 102.197     |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit GBP abgesichert)                | GBP     | 1.168                      | 65,68                       | 90,09    | 100,98   | 76.711      | 98.082                              | 102.493     |          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit SGD abgesichert)                | SGD     | 33.875                     | 65,94                       | 90,20    | 100,96   | 2.233.710   | 2.699.485                           | 143.456     |          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                                             | EUR     | 224                        | 73,07                       | 95,37    | 100,74   | 16.371      | 9.646                               | 10.189      |          |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                               | EUR     | 15.615                     | 69,43                       | 95,28    | 100,74   | 1.084.080   | 593.716                             | 10.189      |          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD                                                                   | USD     | 875.491                    | 78,42                       | 98,84    | 102,22   | 68.659.121  | 106.576.817                         | 1.592.514   |          |
| Anteilklasse I SD                                                                                  | GBP     | 200.931                    | 80,88                       | 95,31    | —        | 16.250.922  | 19.754.934                          | —           |          |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD     | 10.953                     | 64,49                       | 89,81    | —        | 706.380     | 982.728                             | —           |          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                      | USD     | 645.550                    | 78,96                       | 99,71    | 103,33   | 50.973.761  | 77.217.074                          | 7.697.768   |          |
| Anteilklasse I                                                                                     | GBP     | 8.111                      | 79,84                       | 96,17    | 100,02   | 647.531     | 133.835                             | 10.014      |          |
| Anteilklasse I                                                                                     | USD     | 448.640                    | 73,10                       | 98,02    | 103,34   | 32.795.087  | 49.710.932                          | 10.334      |          |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                               | EUR     | 1.542.182                  | 69,52                       | 91,69    | —        | 107.219.837 | 36.189.637                          | —           |          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                               | GBP     | 210                        | 68,88                       | 91,55    | —        | 14.496      | 6.463                               | —           |          |
| Anteilklasse IS                                                                                    | USD     | 192                        | 73,24                       | 98,19    | 103,40   | 14.065      | 17.723                              | 16.941.855  |          |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD     | 29.301                     | 64,16                       | 89,72    | —        | 1.880.074   | 2.009.558                           | —           |          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                      | USD     | 109.171                    | 78,34                       | 99,27    | 103,22   | 8.552.022   | 10.833.246                          | 10.322      |          |
| Anteilklasse P                                                                                     | USD     | 7.471                      | 72,88                       | 97,68    | 103,23   | 544.488     | 958.990                             | 10.323      |          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                       | USD     | 87                         | 90,65                       | —        | —        | 7.848       | —                                   | —           |          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR<br>abgesichert) <sup>(b)</sup>                              | EUR     | 96                         | 77,95                       | —        | —        | 7.471       | —                                   | —           |          |
| Anteilklasse R                                                                                     | GBP     | 3.366                      | 79,80                       | 96,15    | 100,02   | 268.578     | 86.465                              | 10.014      |          |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio</b>                                                   |         |                            |                             |          |          |             |                                     |             |          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                        | USD     | 2.181.484                  | 144,37                      | 168,26   | 167,15   | 314.932.571 | 418.463.104                         | 216.544.442 |          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                     | USD     | 236.235                    | 77,03                       | 94,71    | 98,61    | 18.197.887  | 31.903.204                          | 16.070.146  |          |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                     | Umlaufende<br>Anteile<br>zum |           | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |           |           |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|-----------|-----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                     | Währung                      | 30.11.22  | 30.11.22                                         | 30.11.21  | 30.11.20  | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
|                                                                                     |                              |           |                                                  |           |           |               |                                     |               |  |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b>                  |                              |           |                                                  |           |           |               |                                     |               |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                             | USD                          | 323.334   | 83,69                                            | 101,42    | 104,20    | 27.058.550    | 34.420.771                          | 29.331.086    |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                      | USD                          | 1.143.896 | 78,55                                            | 96,26     | 100,54    | 89.857.220    | 166.885.393                         | 74.172.569    |  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD                          | 164.534   | 96,40                                            | 116,25    | 119,46    | 15.860.346    | 15.325.752                          | 7.917.908     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.)                       | HKD                          | 227.101   | 82,00                                            | 100,76    | 104,42    | 18.622.218    | 31.803.061                          | 49.879.959    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD                          | 52.479    | 80,22                                            | 99,31     | 103,74    | 4.210.020     | 5.937.763                           | 6.645.046     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(monatl.) (mit SGD abgesichert)        | SGD                          | 323.639   | 81,66                                            | 99,22     | 101,88    | 26.428.948    | 40.419.867                          | 21.308.056    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD                          | 31.115    | 75,83                                            | 93,57     | 97,97     | 2.359.451     | 3.791.607                           | 4.265.715     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit EUR abgesichert) | EUR                          | 6.605     | 75,40                                            | 94,36     | 99,38     | 498.001       | 584.388                             | 64.559        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit GBP abgesichert) | GBP                          | 27.084    | 73,36                                            | 90,51     | 94,65     | 1.986.772     | 3.858.746                           | 3.229.714     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit SGD abgesichert) | SGD                          | 330.464   | 76,66                                            | 94,17     | 98,31     | 25.333.745    | 38.118.234                          | 52.245.838    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit CHF abgesichert)             | CHF                          | 356       | 83,96                                            | 100,21    | 100,58    | 29.902        | 35.688                              | 35.822        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)             | EUR                          | 75.280    | 125,55                                           | 149,38    | 149,63    | 9.451.712     | 82.681.739                          | 63.040.770    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR<br>abgesichert)                            | EUR                          | 49.515    | 83,08                                            | 102,55    | 106,00    | 4.113.467     | 5.846.000                           | 8.285.980     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP<br>abgesichert)                            | GBP                          | 17.997    | 90,36                                            | 109,87    | 112,92    | 1.626.194     | 2.205.541                           | 2.155.801     |  |
| Anteilklasse A                                                                      | USD                          | 80.182    | 96,16                                            | 115,96    | 119,18    | 7.710.154     | 10.730.584                          | 10.738.077    |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert)                       | EUR                          | 65.913    | 76,45                                            | 94,53     | 97,90     | 5.038.787     | 6.206.438                           | 5.861.746     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 63.372    | 118,50                                           | 141,75    | 142,69    | 7.509.625     | 10.492.012                          | 10.160.074    |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)                                           | USD                          | 42.654    | 80,73                                            | 98,32     | 102,05    | 3.443.675     | 5.567.395                           | 3.595.339     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD                          | 7.571.738 | 154,82                                           | 179,33    | 177,04    | 1.172.240.457 | 1.579.616.567                       | 1.656.371.666 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL<br>abgesichert)                              | USD                          | 4.084     | 98,09                                            | 97,63     | —         | 400.587       | 1.607.762                           | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF<br>abgesichert)                              | CHF                          | 3.143     | 85,43                                            | 101,35    | 101,09    | 268.497       | 1.689.128                           | 15.984.811    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 3.156.393 | 134,66                                           | 159,25    | 158,52    | 425.030.603   | 582.095.219                         | 377.375.027   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP<br>abgesichert)                              | GBP                          | 1.095     | 115,34                                           | 134,54    | 132,99    | 126.266       | 4.949.486                           | 6.603.033     |  |
| Anteilklasse I                                                                      | USD                          | 524.175   | 97,03                                            | 117,03    | 120,22    | 50.858.288    | 59.863.873                          | 51.356.901    |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                | EUR                          | 1.803.781 | 83,54                                            | 103,15    | 106,58    | 150.690.028   | 189.979.877                         | 116.801.842   |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 788.731   | 86,59                                            | 105,33    | 105,82    | 68.296.995    | 73.608.864                          | 125.866.070   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | JPY                          | 238.314   | 15.798,73                                        | 14.674,04 | 13.319,65 | 3.765.065.498 | 7.211.776.552                       | 7.021.067.957 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | USD                          | 480.000   | 126,46                                           | 145,46    | 142,60    | 60.703.177    | 93.533.165                          | 101.248.504   |  |
| Anteilklasse IO                                                                     | USD                          | 195       | 92,10                                            | 111,05    | 114,04    | 17.917        | 1.073.074                           | 1.428.090     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR<br>abgesichert)                             | EUR                          | 2.792.927 | 95,60                                            | 112,80    | 112,00    | 267.002.274   | 396.923.344                         | 262.003.775   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD                          | 143.886   | 125,63                                           | 146,03    | 144,67    | 18.076.910    | 21.174.838                          | 16.979.363    |  |
| Anteilklasse P                                                                      | USD                          | 65.707    | 87,38                                            | 105,38    | 108,31    | 5.741.392     | 7.131.694                           | 681.029       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD                          | 652.230   | 130,52                                           | 151,29    | 149,46    | 85.127.411    | 79.460.517                          | 45.379.788    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF<br>abgesichert)                              | CHF                          | 4.604     | 85,25                                            | 101,20    | 101,02    | 392.447       | 440.569                             | 484.743       |  |
| Anteilklasse R                                                                      | USD                          | 167.357   | 87,95                                            | 106,07    | 108,98    | 14.719.356    | 20.504.005                          | 9.212.709     |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 4.682     | 82,43                                            | 100,13    | 102,85    | 385.955       | 8.754.074                           | 7.049.796     |  |
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio</b>                                        |                              |           |                                                  |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD                          | 1.232     | 91,50                                            | 104,73    | 108,24    | 112.731       | 155.341                             | 380.204       |  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD                          | 5.994     | 63,46                                            | 75,27     | 80,43     | 380.368       | 665.438                             | 1.257.434     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(teilweise mit EUR abgesichert)   | EUR                          | 2.602     | 95,47                                            | 105,61    | 106,84    | 248.375       | 1.190.343                           | 1.044.349     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit<br>EUR abgesichert)                  | EUR                          | 1.787     | 65,59                                            | 75,28     | 78,65     | 117.213       | 130.564                             | 134.938       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR<br>abgesichert)                    | EUR                          | 4.440     | 91,24                                            | 101,44    | 103,13    | 405.056       | 494.971                             | 723.269       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR                          | 209.324   | 105,82                                           | 109,67    | 106,70    | 22.149.796    | 22.826.013                          | 21.028.265    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD                          | 1.125.351 | 98,38                                            | 111,75    | 114,62    | 110.717.400   | 131.520.316                         | 130.771.664   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR<br>abgesichert)                    | EUR                          | 517.793   | 97,54                                            | 107,08    | 107,50    | 50.503.933    | 58.793.820                          | 361.374.060   |  |
| Anteilklasse I                                                                      | USD                          | 154       | 63,93                                            | 75,83     | 80,98     | 9.840         | 11.172                              | 11.456        |  |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                      | GBP                          | 1.544     | 69,46                                            | 79,55     | 84,84     | 107.262       | 117.475                             | 120.342       |  |
| Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(b)</sup>                      | GBP                          | —         | —                                                | 97,94     | 104,37    | —             | 323.407.090                         | 344.659.299   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD                          | 100       | 97,85                                            | 111,17    | 114,09    | 9.785         | 11.117                              | 11.409        |  |
| Anteilklasse R                                                                      | USD                          | 1.203     | 63,87                                            | 75,78     | 80,94     | 76.842        | 90.682                              | 96.393        |  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                      | GBP                          | 1.817     | 69,51                                            | 79,46     | 84,74     | 126.272       | 166.309                             | 151.955       |  |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio</b>                                        |                              |           |                                                  |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD                          | 550.914   | 9,71                                             | 10,96     | 11,81     | 5.351.833     | 6.479.055                           | 9.102.675     |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                             | USD                          | 1.565     | 4,60                                             | 5,39      | 6,00      | 7.192         | 8.105                               | 8.748         |  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD                          | 130.746   | 4,84                                             | 5,65      | 6,29      | 632.551       | 817.587                             | 935.389       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                     | GBP                          | 22.937    | 6,45                                             | 6,77      | 7,53      | 147.995       | 155.214                             | 243.587       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                       | USD                          | 229.856   | 9,35                                             | 10,57     | 11,42     | 2.148.022     | 2.528.733                           | 1.928.927     |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                     |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |                | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |                |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|----------------|-------------------------------------|----------------|--|
|                                                                                                     | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22       | 30.11.21                            | 30.11.20       |  |
| Emerging Markets Debt Local Portfolio<br>(Fortsetzung)                                              |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
| Anteilklasse A                                                                                      | USD     | 543.243                      | 4,97                                             | 5,80     | 6,46     | 2.697.427      | 3.491.952                           | 4.289.263      |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)                                                                | EUR     | 282.334                      | 6,42                                             | 6,87     | 7,25     | 1.811.269      | 4.154.845                           | 4.096.835      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                       | EUR     | 241.062                      | 12,07                                            | 12,45    | 12,77    | 2.909.653      | 3.773.850                           | 4.409.637      |  |
| Anteilklasse E                                                                                      | EUR     | 266.694                      | 6,49                                             | 6,91     | 7,31     | 1.731.371      | 2.194.823                           | 2.940.073      |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                                                | EUR     | 4.922.396                    | 6,74                                             | 7,22     | 7,63     | 33.196.742     | 33.832.019                          | 34.930.307     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                       | EUR     | 16.210.830                   | 12,93                                            | 13,18    | 13,35    | 209.624.977    | 267.090.231                         | 263.266.848    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                       | GBP     | 708.716                      | 11,32                                            | 11,36    | 12,12    | 8.019.814      | 9.099.997                           | 8.761.389      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                       | USD     | 15.454.159                   | 11,14                                            | 12,44    | 13,29    | 172.158.535    | 372.801.059                         | 420.630.084    |  |
| Anteilklasse I                                                                                      | USD     | 2.073.225                    | 5,20                                             | 6,08     | 6,77     | 10.785.247     | 35.953.616                          | 60.821.021     |  |
| Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD     | 6.277.541                    | 7,58                                             | 8,90     | 9,93     | 47.576.707     | 52.794.964                          | 18.312.755     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                      | JPY     | 8.858.430                    | 1.346,94                                         | 1.206,19 | 1.184,44 | 11.931.756.649 | 12.874.963.196                      | 13.141.642.523 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                      | USD     | 2.059.357                    | 12,43                                            | 13,79    | 14,62    | 25.602.115     | 67.472.933                          | 46.670.991     |  |
| Anteilklasse IO                                                                                     | USD     | 5.528.726                    | 5,34                                             | 6,24     | 6,94     | 29.506.804     | 30.419.151                          | 9.780.141      |  |
| Anteilklasse IS                                                                                     | EUR     | 538                          | 10,14                                            | 10,81    | 11,21    | 5.459          | 177.864.119                         | 116.236.285    |  |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                           | USD     | 125.925.566                  | 1,22                                             | 1,58     | 1,94     | 153.502.343    | 226.793.945                         | 371.539.627    |  |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                          | USD     | 24.035.817                   | 1,64                                             | 2,12     | 2,61     | 39.383.593     | 58.105.590                          | 98.500.703     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                       | USD     | 978.924                      | 10,85                                            | 12,19    | 13,09    | 10.616.430     | 15.383.944                          | 17.843.223     |  |
| Anteilklasse P                                                                                      | USD     | 98.593                       | 5,89                                             | 6,88     | 7,67     | 580.804        | 926.686                             | 1.368.018      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                       | EUR     | 31.134                       | 9,57                                             | 9,76     | 9,90     | 298.010        | 318.747                             | 323.502        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                       | USD     | 733.547                      | 7,63                                             | 8,54     | 9,12     | 5.599.693      | 15.691.562                          | 2.174.096      |  |
| Anteilklasse R                                                                                      | EUR     | 711                          | 5,85                                             | 6,24     | 6,59     | 4.162          | 4.242                               | 4.297          |  |
| Anteilklasse R                                                                                      | GBP     | 14.828                       | 6,29                                             | 6,60     | 7,34     | 93.267         | 64.682                              | 243.036        |  |
| Anteilklasse R                                                                                      | USD     | 215.240                      | 4,67                                             | 5,45     | 6,08     | 1.004.951      | 1.225.022                           | 1.418.561      |  |
| Emerging Markets Debt Portfolio                                                                     |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                         | USD     | 5.102.666                    | 19,32                                            | 23,88    | 24,47    | 98.570.764     | 168.516.543                         | 194.133.779    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(laufzeitgesicherte Klasse)                          | USD     | 137.878                      | 11,39                                            | 11,94    | 11,95    | 1.570.201      | 2.589.915                           | 4.654.261      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 3.218.556                    | 13,52                                            | 17,13    | 17,72    | 43.500.795     | 80.648.611                          | 124.055.979    |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                      | USD     | 1.453                        | 6,49                                             | 8,49     | 9,11     | 9.428          | 11.663                              | 11.960         |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                             | USD     | 10.777.920                   | 7,78                                             | 10,03    | 10,62    | 83.828.219     | 130.011.033                         | 197.212.610    |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                                      | USD     | 4.272.305                    | 6,37                                             | 8,23     | 8,95     | 27.194.535     | 42.674.051                          | 42.111.835     |  |
| Basiswährungsklasse                                                                                 | USD     | 3.776.998                    | 10,52                                            | 13,45    | 14,32    | 39.748.995     | 66.815.996                          | 77.455.877     |  |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                                     | USD     | 198.741                      | 7,14                                             | 7,74     | 8,05     | 1.418.259      | 1.706.461                           | 3.470.424      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(monatl.) (mit EUR abgesichert)                        | EUR     | 194.139                      | 5,93                                             | 7,85     | 8,39     | 1.151.682      | 3.080.465                           | 5.499.064      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(monatl.) (mit HKD abgesichert)                        | HKD     | 186.809                      | 66,46                                            | 86,21    | 91,36    | 12.415.154     | 38.158.468                          | 46.971.824     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit SGD abgesichert)                 | SGD     | 5.657.987                    | 6,17                                             | 8,01     | 8,71     | 34.908.111     | 57.411.027                          | 68.201.174     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit CHF abgesichert)                             | CHF     | 379.008                      | 8,66                                             | 10,98    | 11,38    | 3.280.907      | 4.345.748                           | 5.928.649      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR     | 20.306                       | 9,81                                             | 10,54    | 10,64    | 199.272        | 401.460                             | 559.091        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR<br>abgesichert)                                            | EUR     | 780.144                      | 6,34                                             | 8,32     | 8,92     | 4.942.474      | 8.028.743                           | 14.385.139     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD<br>abgesichert)                                            | SGD     | 140.962                      | 7,76                                             | 9,97     | 10,61    | 1.094.130      | 2.313.404                           | 9.655.856      |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                                  | USD     | 2.052.289                    | 7,68                                             | 9,90     | 10,49    | 15.757.826     | 27.403.055                          | 33.977.334     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                       | USD     | 291.355                      | 8,82                                             | 10,93    | 11,23    | 2.570.799      | 5.171.379                           | 6.493.250      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                                 | PLN     | 1.327.125                    | 9,51                                             | 11,43    | 11,79    | 12.618.081     | 14.934.575                          | 16.430.677     |  |
| Anteilklasse A                                                                                      | USD     | 1.591.034                    | 12,46                                            | 15,92    | 16,96    | 19.817.531     | 29.705.780                          | 40.761.484     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert)                                       | EUR     | 2.498.044                    | 6,70                                             | 8,84     | 9,45     | 16.732.075     | 28.607.618                          | 40.686.375     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)           | EUR     | 695.887                      | 5,95                                             | 6,65     | 6,94     | 4.141.572      | 5.821.594                           | 9.276.407      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                       | EUR     | 4.771.976                    | 23,77                                            | 26,95    | 26,33    | 113.452.159    | 156.063.606                         | 166.232.355    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                                              | EUR     | 6.747.061                    | 10,16                                            | 12,94    | 13,45    | 68.529.989     | 103.204.172                         | 117.322.857    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                  | EUR     | 404.497                      | 9,27                                             | 10,01    | 10,16    | 3.749.723      | 4.885.007                           | 7.210.473      |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert)                                | EUR     | 10.120                       | 5,69                                             | 7,60     | 8,23     | 57.621         | 92.546                              | 410.789        |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                                                | GBP     | 6.252                        | 7,64                                             | 8,84     | 9,34     | 47.763         | 234.257                             | 84.499         |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF<br>abgesichert)                                       | CHF     | 587.292                      | 5,96                                             | 7,88     | 8,43     | 3.500.293      | 3.992.572                           | 47.945.103     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                       | USD     | 27.979.120                   | 14,06                                            | 17,27    | 17,60    | 393.307.412    | 603.342.844                         | 896.239.481    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                                 | CHF     | 13.337.049                   | 8,97                                             | 11,32    | 11,66    | 119.677.542    | 6.742.835                           | 11.009.499     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                 | EUR     | 39.066.904                   | 16,37                                            | 20,63    | 21,22    | 639.461.913    | 840.090.972                         | 794.218.740    |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                                         | EUR     | 5.120                        | 9,22                                             | 9,85     | 9,89     | 47.222         | 50.431                              | 1.315.605      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                                 | JPY     | 20.622                       | 817,79                                           | 1.029,10 | 1.054,94 | 16.864.406     | 33.571.312                          | 13.504.202     |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                                                       | EUR     | —                            | —                                                | 9,61     | 9,71     | —              | 3.220.050                           | 2.768.259      |  |
| Anteilklasse I                                                                                      | USD     | 1.414.327                    | 13,23                                            | 16,91    | 18,00    | 18.706.308     | 30.648.869                          | 106.648.699    |  |
| Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                                                          | USD     | 195.622                      | 7,88                                             | 8,54     | 8,89     | 1.541.300      | 1.671.408                           | 1.739.065      |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                      |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                      | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)</b>                 |         |                              |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 7.674.265                    | 6,49                                             | 8,53     | 9,14     | 49.833.231    | 101.943.006                         | 214.302.442   |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 |         |                              |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                          | EUR     | 4.080                        | 6,29                                             | 7,00     | 7,33     | 25.656        | 28.570                              | 29.909        |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 315.471                      | 7,77                                             | 10,06    | 10,70    | 2.451.547     | 7.199.242                           | 135.790.686   |  |
| Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)                           | USD     | 1.790.398                    | 7,45                                             | 9,62     | 10,20    | 13.334.675    | 50.629.652                          | 16.681.460    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | GBP     | 51.372.102                   | 10,31                                            | 11,30    | 11,42    | 529.872.808   | 712.309.994                         | 749.600.614   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | JPY     | 2.195.282                    | 1.321,26                                         | 1.301,18 | 1.218,43 | 2.900.549.461 | 2.876.620.601                       | 2.711.625.328 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 1.249.046                    | 20,17                                            | 24,60    | 24,88    | 25.195.572    | 121.760.299                         | 140.920.574   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 3.151.961                    | 8,97                                             | 11,22    | 11,46    | 28.283.087    | 49.684.006                          | 36.688.928    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                 | GBP     | 379                          | 17,91                                            | 22,08    | 22,36    | 6.791         | 25.403.364                          | 11.642.607    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                 | JPY     | 9.528.040                    | 863,91                                           | 1.078,78 | 1.097,60 | 8.231.334.548 | 8.281.393.174                       | 5.328.481.265 |  |
| Anteilklasse IO                                                      | USD     | 789.374                      | 9,32                                             | 11,92    | 12,68    | 7.354.571     | 47.199.512                          | 37.012.526    |  |
| Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)          | EUR     | 1.044                        | 6,03                                             | 7,97     | 8,58     | 6.295         | 7.908                               | 35.144.345    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                       | USD     | 2.768.707                    | 9,08                                             | 11,13    | 11,31    | 25.152.972    | 42.733.713                          | 37.128.576    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)                 | CHF     | 999                          | 8,03                                             | 10,09    | 10,36    | 8.022         | 10.083                              | 1.265.546     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 914.965                      | 8,11                                             | 10,19    | 10,44    | 7.417.509     | 10.176.111                          | 348.712.067   |  |
| Anteilklasse IS                                                      | USD     | 15.183.859                   | 7,76                                             | 9,92     | 10,56    | 117.787.780   | 140.395.489                         | 231.901.986   |  |
| Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 136.336                      | 7,32                                             | 9,62     | 10,30    | 998.406       | 1.671.654                           | 30.395.626    |  |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 11.479.015                   | 6,88                                             | 8,91     | 9,48     | 78.999.304    | 93.557.386                          | 206.790.699   |  |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                            | USD     | 873.313                      | 2,72                                             | 3,86     | 4,47     | 2.376.215     | 3.261.137                           | 4.023.717     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 24.378                       | 9,04                                             | 11,14    | 11,38    | 220.270       | 561.146                             | 1.582.167     |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 641.547                      | 7,25                                             | 9,26     | 9,87     | 4.648.585     | 5.941.530                           | 34.188        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 159.949                      | 13,71                                            | 15,39    | 14,88    | 2.192.855     | 3.351.574                           | 2.556.020     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 3.090.482                    | 10,97                                            | 13,49    | 13,76    | 33.911.223    | 55.512.962                          | 62.889.330    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 540.287                      | 9,04                                             | 11,41    | 11,76    | 4.885.154     | 6.793.882                           | 11.596.800    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 2.212.369                    | 9,37                                             | 11,81    | 12,16    | 20.722.584    | 40.862.500                          | 84.287.941    |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 3.090.304                    | 7,01                                             | 8,96     | 9,54     | 21.653.523    | 37.228.324                          | 58.832.708    |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 3.933.982                    | 5,93                                             | 7,79     | 8,35     | 23.323.062    | 41.589.750                          | 64.767.074    |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 749.891                      | 6,47                                             | 8,37     | 8,91     | 4.853.578     | 8.333.622                           | 12.676.713    |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 |         |                              |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                          | GBP     | 2.130                        | 6,58                                             | 7,21     | 7,50     | 14.022        | 15.366                              | 15.985        |  |
| Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)                                 | SGD     | 245.266                      | 7,47                                             | 9,59     | 10,20    | 1.831.829     | 3.885.984                           | 6.213.021     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS                                       | USD     | 1.122.542                    | 8,53                                             | 10,46    | 10,64    | 9.572.716     | 13.777.643                          | 14.531.134    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)                 | CHF     | 1.050.872                    | 7,99                                             | 10,05    | 10,34    | 8.392.268     | 14.607.083                          | 15.101.396    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 386.975                      | 8,03                                             | 10,10    | 10,38    | 3.107.661     | 6.488.785                           | 6.948.861     |  |
| Anteilklasse RS                                                      | USD     | 1.629.418                    | 7,76                                             | 9,92     | 10,55    | 12.641.161    | 19.439.602                          | 9.249.356     |  |
| Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 238.571                      | 7,30                                             | 9,59     | 10,28    | 1.741.556     | 2.638.509                           | 1.010.630     |  |
| Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 162.216                      | 7,52                                             | 9,74     | 10,36    | 1.220.405     | 3.699.357                           | 3.374.971     |  |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio<sup>(b)</sup></b>  |         |                              |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 4.251                        | 104,53                                           | 108,76   | 107,72   | 444.332       | 462.314                             | 457.905       |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 3.021                        | 94,74                                            | 101,85   | 104,21   | 286.178       | 1.987.784                           | 3.502.902     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 1.000                        | 97,43                                            | 103,25   | 103,07   | 97.431        | 103.248                             | 103.068       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                | EUR     | 1.104                        | 88,22                                            | 96,80    | 99,62    | 97.433        | 103.249                             | 103.070       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 6.238                        | 96,48                                            | 102,50   | 102,58   | 601.858       | 751.003                             | 846.125       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 78.161                       | 106,75                                           | 110,47   | 108,83   | 8.344.002     | 14.429.998                          | 14.272.371    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 15.301                       | 99,51                                            | 104,88   | 104,14   | 1.522.616     | 1.644.012                           | 6.805.729     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 1.000                        | 102,98                                           | 106,99   | 105,47   | 102.979       | 106.991                             | 105.466       |  |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 112                          | 95,25                                            | 102,45   | 104,78   | 10.680        | 11.052                              | 10.884        |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 1.122                        | 88,70                                            | 97,36    | 100,15   | 99.504        | 104.875                             | 104.129       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 4.043                        | 97,52                                            | 101,17   | 99,90    | 394.256       | 408.980                             | 9.990         |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 40.496                       | 92,45                                            | 99,40    | 101,69   | 3.743.725     | 3.817.257                           | 7.408.162     |  |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 5.960                        | 88,22                                            | 96,82    | 99,60    | 525.798       | 338.892                             | 109.659       |  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 111                          | 90,40                                            | 97,75    | 99,93    | 10.048        | 10.464                              | 10.335        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 28.626                       | 100,37                                           | 103,92   | 102,41   | 2.873.314     | 10.974.984                          | 11.504.270    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 61.194                       | 99,34                                            | 104,74   | 104,02   | 6.078.886     | 11.523.558                          | 15.286.990    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 1.000                        | 102,82                                           | 106,87   | 105,39   | 102.818       | 106.867                             | 105.387       |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 7.302                        | 92,64                                            | 99,61    | 101,89   | 676.462       | 2.582.873                           | 1.167.700     |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 1.121                        | 88,66                                            | 97,32    | 100,12   | 99.348        | 104.754                             | 104.050       |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 1.119                        | 91,90                                            | 99,37    | 101,59   | 102.853       | 106.903                             | 105.387       |  |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio<sup>(b)</sup></b>         |         |                              |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | EUR     | 1.915.460                    | 9,75                                             | 10,26    | 10,36    | 18.676.114    | 27.958.575                          | 32.051.120    |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | EUR     | 31.365                       | 9,63                                             | 10,15    | 10,28    | 302.180       | 163.127                             | 200.119       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 413.503                      | 9,54                                             | 10,07    | 10,19    | 3.946.020     | 4.353.821                           | 6.070.954     |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                     | Umlaufende<br>Anteile<br>zum |            | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |                                     |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------|--------------------------------------------------|----------|----------|-------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                     | Währung                      | 30.11.22   |                                                  |          |          | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |             |
|                                                                                     |                              |            | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22                            | 30.11.21    | 30.11.20    |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio<sup>(b)</sup></b>                        |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| <b>(Fortsetzung)</b>                                                                |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR                          | 14.108.328 | 10,04                                            | 10,54    | 10,61    | 141.686.345                         | 170.268.995 | 106.532.002 |
| Anteilklasse I                                                                      | EUR                          | 6.706.090  | 9,67                                             | 10,18    | 10,31    | 64.828.189                          | 65.936.147  | 30.038.371  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR                          | 4.214.963  | 9,86                                             | 10,35    | 10,44    | 41.538.821                          | 42.205.463  | 36.065.890  |
| Anteilklasse P                                                                      | EUR                          | 374.768    | 9,58                                             | 10,09    | 10,21    | 3.589.871                           | 5.192.553   | 6.633.502   |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR                          | 6.496.327  | 10,01                                            | 10,51    | 10,59    | 65.037.108                          | 77.626.517  | 63.963.466  |
| Anteilklasse R                                                                      | EUR                          | 1.990.930  | 9,67                                             | 10,18    | 10,31    | 19.243.029                          | 13.244.201  | 14.951.968  |
| <b>Europe High Yield Bond Portfolio<sup>(b)</sup></b>                               |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | EUR                          | 13.741     | 115,34                                           | 128,86   | 125,23   | 1.584.989                           | 655.179     | 267.142     |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(mit USD abgesichert)                | USD                          | 2.056      | 132,56                                           | 144,97   | 139,90   | 272.493                             | 293.738     | 247.062     |
| Basiswährungsklasse                                                                 | EUR                          | 6.278      | 91,36                                            | 104,68   | 104,81   | 573.555                             | 1.008.269   | 63.046      |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit SEK abgesichert)             | SEK                          | 2.456      | 1.014,90                                         | 1.129,77 | 1.093,08 | 2.492.857                           | 3.566.959   | 2.286.315   |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN<br>abgesichert)                              | PLN                          | 21.444     | 125,88                                           | 132,81   | 128,71   | 2.699.476                           | 4.773.338   | 5.520.101   |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR                          | 3.097      | 109,61                                           | 123,19   | 120,44   | 339.481                             | 622.980     | 543.530     |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR                          | 705.911    | 120,86                                           | 134,30   | 129,81   | 85.317.705                          | 72.941.625  | 40.429.507  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD<br>abgesichert)                              | USD                          | 95.928     | 96,12                                            | 104,55   | 100,32   | 9.220.717                           | 12.386.701  | 10.032      |
| Anteilklasse I                                                                      | EUR                          | 132        | 91,61                                            | 104,95   | 105,04   | 12.125                              | 13.469      | 1.030.324   |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD<br>abgesichert)                         | USD                          | 10.187     | 101,49                                           | 114,63   | 113,46   | 1.033.856                           | 1.302.352   | 1.288.320   |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR                          | 42.823     | 118,35                                           | 131,82   | 127,73   | 5.068.007                           | 6.136.816   | 5.558.207   |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD<br>abgesichert)                              | USD                          | 12.682     | 135,88                                           | 148,15   | 142,54   | 1.723.264                           | 3.707.640   | 4.512.316   |
| Anteilklasse P                                                                      | EUR                          | 8.787      | 91,44                                            | 104,77   | 104,88   | 803.510                             | 912.157     | 903.530     |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR                          | 30.285     | 120,27                                           | 133,69   | 129,28   | 3.642.350                           | 5.861.511   | 6.024.195   |
| Anteilklasse R                                                                      | EUR                          | 7.198      | 91,87                                            | 105,27   | 105,36   | 661.284                             | 832.243     | 1.696.669   |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 3.425      | 98,26                                            | 111,06   | 110,52   | 336.531                             | 290.279     | 386.611     |
| <b>Global Income Bond Portfolio<sup>(b)</sup></b>                                   |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD                          | 347        | 91,62                                            | 104,01   | 103,52   | 31.815                              | 66.982      | 10.352      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                      | USD                          | 109        | 83,41                                            | 99,46    | 102,74   | 9.087                               | 10.331      | 10.274      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                             | USD                          | 123        | 85,81                                            | 101,03   | 103,06   | 10.566                              | 10.376      | 10.331      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                      | USD                          | 107        | 84,81                                            | 99,69    | 103,18   | 9.109                               | 10.339      | 10.318      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.)                       | HKD                          | 844        | 83,93                                            | 100,04   | 102,76   | 70.859                              | 80.534      | 79.642      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD                          | 1.538      | 82,33                                            | 99,15    | 102,73   | 126.658                             | 145.405     | 145.061     |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(monatl.) (mit EUR abgesichert)        | EUR                          | 1.064      | 83,26                                            | 100,08   | 102,89   | 88.552                              | 102.768     | 103.141     |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil<br>monatl.) (mit SGD abgesichert) | SGD                          | 1.459      | 84,58                                            | 99,70    | 103,16   | 123.407                             | 145.332     | 140.129     |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)             | EUR                          | 1.000      | 88,91                                            | 103,04   | 103,34   | 88.913                              | 103.036     | 103.339     |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert)                | EUR                          | 3.587      | 80,53                                            | 98,05    | 102,62   | 288.821                             | 8.574       | 8.691       |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 1.000      | 87,94                                            | 102,42   | 103,23   | 87.937                              | 102.416     | 103.233     |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                  | USD                          | 108        | 85,80                                            | 101,04   | 103,06   | 9.231                               | 10.439      | 10.338      |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD                          | 194.859    | 92,70                                            | 104,69   | 103,62   | 18.064.079                          | 33.873.109  | 19.755.707  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 50.951     | 89,82                                            | 103,52   | 103,28   | 4.576.380                           | 6.269.322   | 8.747       |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                  | USD                          | 107        | 85,79                                            | 101,02   | 103,06   | 9.183                               | 10.410      | 10.335      |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD                          | 17.693     | 92,23                                            | 104,40   | 103,57   | 1.631.885                           | 931.720     | 10.357      |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                  | USD                          | 107        | 85,79                                            | 101,02   | 103,06   | 9.222                               | 10.433      | 10.337      |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP<br>abgesichert)                         | GBP                          | 1.075      | 84,95                                            | 100,82   | 103,00   | 91.324                              | 104.104     | 103.311     |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD                          | 100        | 92,68                                            | 104,64   | 103,61   | 9.268                               | 130.485     | 10.361      |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP<br>abgesichert)                              | GBP                          | 19.048     | 91,73                                            | 104,42   | 103,55   | 1.747.317                           | 104.422     | 103.549     |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged)</b>                                             |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD                          | 1.209.065  | 15,37                                            | 18,21    | 18,38    | 18.587.408                          | 28.727.909  | 21.847.226  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD                          | 27.639     | 10,44                                            | 12,50    | 12,84    | 288.515                             | 3.630.768   | 3.337.002   |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit SEK abgesichert)             | SEK                          | 19.841     | 101,01                                           | 121,74   | 123,34   | 2.004.231                           | 1.564.370   | 1.584.977   |
| Anteilklasse A                                                                      | USD                          | 101.328    | 10,47                                            | 12,56    | 12,91    | 1.060.816                           | 1.383.772   | 2.360.985   |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 1.344.056  | 14,30                                            | 17,34    | 17,68    | 19.225.658                          | 28.298.051  | 38.673.973  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                                | USD                          | 13.820     | 9,77                                             | 10,17    | 10,20    | 134.958                             | 140.267     | 140.468     |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                         | USD                          | 7.146.479  | 13,73                                            | 16,15    | 16,20    | 98.125.988                          | 225.645.050 | 253.195.050 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       |                              |            |                                                  |          |          |                                     |             |             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF<br>abgesichert)                              | CHF                          | 4.848.892  | 12,41                                            | 14,97    | 15,17    | 60.170.637                          | 74.273.159  | 75.059.367  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | 17.775.406 | 14,36                                            | 17,24    | 17,43    | 255.211.630                         | 252.114.361 | 269.213.254 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                              | EUR                          | —          | —                                                | 11,30    | 11,20    | —                                   | 11.261      | 24.521      |
| (laufzeitgesicherte Klasse) <sup>(b)</sup>                                          | EUR                          | —          | —                                                | 11,30    | 11,20    | —                                   | 11.261      | 24.521      |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 45.998     | 9,41                                             | 11,38    | 11,69    | 432.730                             | 964.458     | 4.732.103   |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | USD                          | 14.813.009 | 13,48                                            | 15,79    | 15,77    | 199.622.779                         | 300.767.664 | 180.574.726 |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                     |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|-------------------------------------|---------------|-------------|
|                                                                                     | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22                            | 30.11.21      | 30.11.20    |
| Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)                                      |         |                              |                                                  |          |          |                                     |               |             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                                | SEK     | 13.170.699                   | 83,29                                            | 99,27    | —        | 1.096.923.244                       | 1.443.636.599 | —           |
| Anteilklasse IO                                                                     | USD     | 14.705.421                   | 9,94                                             | 11,92    | 12,24    | 146.144.229                         | 153.747.453   | 130.659.990 |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                          | USD     | 2.030.607                    | 6,16                                             | 8,02     | 8,91     | 12.498.388                          | 20.945.155    | 30.811.259  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD     | 697.898                      | 16,41                                            | 19,32    | 19,40    | 11.449.192                          | 40.540.447    | 45.736.833  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)                           | USD     | 2.883.286                    | 12,34                                            | 12,57    | 12,38    | 35.587.952                          | 37.744.780    | 44.089.870  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 775.915                      | 16,19                                            | 19,47    | 19,71    | 12.561.281                          | 18.458.812    | 18.433.049  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)     | EUR     | 138.517                      | 10,63                                            | 11,04    | 10,95    | 1.472.049                           | 1.596.052     | 4.083.295   |
| Anteilklasse P                                                                      | USD     | 538.511                      | 11,36                                            | 13,63    | 14,00    | 6.119.194                           | 4.877.160     | 14.873.616  |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 54.621                       | 8,56                                             | 10,49    | 10,85    | 467.517                             | 8.303.019     | 434.990     |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 175.962                      | 8,34                                             | 10,11    | 10,40    | 1.467.161                           | 1.745.069     | 2.027.765   |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD     | 444.085                      | 12,71                                            | 14,96    | 15,01    | 5.643.131                           | 15.259.040    | 27.585.954  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                           | USD     | 380.089                      | 12,27                                            | 12,49    | 12,29    | 4.664.526                           | 5.179.482     | 5.601.659   |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 518.788                      | 11,05                                            | 13,27    | 13,42    | 5.730.093                           | 7.675.805     | 9.656.335   |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)     | EUR     | 1.897.094                    | 10,82                                            | 11,23    | 11,14    | 20.529.434                          | 25.390.113    | 28.412.542  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 613.683                      | 10,18                                            | 12,08    | 12,12    | 6.247.288                           | 5.636.959     | 1.019.791   |
| Anteilklasse R                                                                      | USD     | 727.189                      | 10,08                                            | 12,10    | 12,43    | 7.333.677                           | 25.137.528    | 38.633.816  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 79.061                       | 8,53                                             | 10,46    | 10,82    | 674.659                             | 695.765       | 3.723.770   |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 622.277                      | 9,48                                             | 11,47    | 11,77    | 5.898.115                           | 6.947.283     | 7.246.590   |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                    | GBP     | 375.568                      | 9,37                                             | 9,78     | 9,85     | 3.518.045                           | 3.687.087     | 3.720.480   |
| Global Fixed Income Portfolio                                                       |         |                              |                                                  |          |          |                                     |               |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD     | 354.973                      | 13,27                                            | 16,51    | 17,30    | 4.709.428                           | 6.908.166     | 20.059.161  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD     | 125.789                      | 13,73                                            | 17,24    | 18,28    | 1.726.822                           | 1.451.352     | 1.346.797   |
| Anteilklasse A                                                                      | USD     | 122.909                      | 10,68                                            | 13,42    | 14,23    | 1.313.268                           | 17.186.763    | 18.837.386  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 629.637                      | 7,24                                             | 8,25     | 8,22     | 4.561.295                           | 5.273.283     | 6.435.752   |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR     | 290.479                      | 17,56                                            | 19,81    | 19,55    | 5.100.070                           | 7.370.258     | 15.126.910  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD     | 127.858                      | 7,98                                             | 9,87     | —        | 1.020.671                           | 1.262.076     | —           |
| Anteilklasse I                                                                      | USD     | 530.868                      | 11,56                                            | 14,53    | 15,40    | 6.137.728                           | 27.521.405    | 46.856.556  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | USD     | 1.339.309                    | 13,89                                            | 17,11    | 17,74    | 18.602.400                          | 35.610.185    | 31.879.593  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD     | 484.807                      | 12,22                                            | 15,12    | 15,74    | 5.922.750                           | 9.639.812     | 11.772.127  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                                       | USD     | —                            | —                                                | 11,52    | 12,21    | —                                   | 7.137.691     | 10.245.806  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD     | 77.573                       | 9,58                                             | 11,85    | 12,33    | 743.140                             | 1.837.523     | 4.835.796   |
| Anteilklasse R                                                                      | USD     | 396.510                      | 8,07                                             | 10,14    | 10,75    | 3.198.725                           | 1.941.793     | 4.064.595   |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                                              |         |                              |                                                  |          |          |                                     |               |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | EUR     | 1.446.181                    | 12,57                                            | 14,73    | 15,23    | 18.178.937                          | 30.573.878    | 91.971.663  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | EUR     | 43.451                       | 9,96                                             | 11,76    | 12,28    | 432.872                             | 768.429       | 2.220.164   |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup> | SEK     | 45.731                       | 102,44                                           | —        | —        | 4.684.606                           | —             | —           |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 382.141                      | 12,04                                            | 14,15    | 14,67    | 4.602.584                           | 6.598.212     | 10.227.564  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR     | 11.381.730                   | 13,51                                            | 15,73    | 16,15    | 153.804.636                         | 199.489.616   | 248.160.885 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)                                 | NOK     | 10.956.238                   | 102,58                                           | 117,80   | 119,98   | 1.123.854.245                       | 931.019.589   | 611.564.389 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup>                  | SEK     | 193.213                      | 86,13                                            | —        | —        | 16.640.963                          | —             | —           |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 5.764.617                    | 10,56                                            | 12,04    | 12,28    | 60.847.812                          | 87.090.845    | 47.793.513  |
| Anteilklasse I                                                                      | EUR     | 16.435.862                   | 4,68                                             | 5,52     | 5,77     | 76.896.758                          | 83.234.500    | 90.539.386  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 441.919                      | 9,64                                             | 11,04    | 11,22    | 4.261.152                           | 5.032.875     | 8.784       |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                | USD     | 8.314.912                    | 12,63                                            | 14,37    | 14,59    | 105.050.679                         | 478.644.004   | 265.882.592 |
| Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                               | USD     | 3.486.220                    | 10,32                                            | 11,93    | 12,38    | 35.967.462                          | 41.448.067    | 40.031.999  |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)                    | USD     | 2.863.964                    | 5,44                                             | 6,84     | 7,67     | 15.589.245                          | 27.825.944    | 34.425.385  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR     | 2.186.167                    | 13,16                                            | 15,33    | 15,76    | 28.772.011                          | 42.035.301    | 39.736.784  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)                                 | CHF     | 574.765                      | 10,20                                            | 11,92    | 12,28    | 5.863.081                           | 7.459.847     | 6.397.398   |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 296.921                      | 8,76                                             | 10,01    | 10,21    | 2.601.312                           | 7.688.620     | 7.083.233   |
| Anteilklasse P                                                                      | EUR     | 124.377                      | 10,51                                            | 12,41    | 12,96    | 1.307.238                           | 1.536.499     | 2.268.988   |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 81.249                       | 10,68                                            | 12,45    | 12,91    | 867.589                             | 2.260.818     | 2.993.176   |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                                | USD     | 207.755                      | 11,21                                            | 12,97    | 13,44    | 2.328.352                           | 5.198.259     | 17.905.075  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR     | 1.012.626                    | 10,58                                            | 12,32    | 12,66    | 10.713.375                          | 25.226.401    | 20.890.503  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 443.199                      | 11,45                                            | 13,06    | 13,32    | 5.073.310                           | 20.406.127    | 20.241.332  |
| Anteilklasse R                                                                      | EUR     | 566.151                      | 9,12                                             | 10,77    | 11,24    | 5.162.165                           | 7.942.466     | 5.009.258   |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                | CHF     | 805.953                      | 8,80                                             | 10,42    | 10,90    | 7.092.403                           | 9.587.550     | 5.494.400   |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 2.516.890                    | 9,93                                             | 11,58    | 12,01    | 25.004.912                          | 87.996.780    | 92.213.402  |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                | USD     | 774.869                      | 10,48                                            | 12,12    | 12,58    | 8.122.319                           | 18.364.056    | 19.952.221  |
| Global High Yield Portfolio                                                         |         |                              |                                                  |          |          |                                     |               |             |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD     | 2.635.375                    | 20,78                                            | 23,46    | 22,78    | 54.755.441                          | 81.450.618    | 119.081.460 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)             | USD     | 1.763.584                    | 13,62                                            | 13,89    | 13,34    | 24.027.881                          | 31.052.824    | 37.748.344  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                     | Währung | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |                | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |                |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|----------------|-------------------------------------|----------------|--|
|                                                                                                     |         | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22       | 30.11.21                            | 30.11.20       |  |
| <b>Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)</b>                                                    |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(mit SEK abgesichert)                                | SEK     | 437.820                      | 135,46                                           | 155,42   | 151,55   | 59.307.076     | 55.290.202                          | 23.453.783     |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                      |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
|                                                                                                     | USD     | 1.852                        | 7,68                                             | 9,22     | 9,45     | 14.228         | 16.082                              | 15.615         |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                             | USD     | 598.580                      | 7,94                                             | 9,42     | 9,53     | 4.752.814      | 6.759.705                           | 16.539.017     |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                                         | USD     | 546.545                      | 7,72                                             | 8,26     | 8,27     | 4.217.996      | 5.248.055                           | 6.561.909      |  |
| Basiswährungsklasse                                                                                 | USD     | 3.787.112                    | 6,76                                             | 7,95     | 8,07     | 25.584.068     | 44.757.162                          | 52.531.532     |  |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                                     |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
|                                                                                                     | USD     | 920.130                      | 8,03                                             | 8,53     | 8,57     | 7.387.548      | 10.175.046                          | 12.035.625     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(brutto monatl.)                                       | HKD     | 1.000                        | 82,40                                            | 98,89    | 100,77   | 82.415         | 93.098                              | 89.874         |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(monatl.) (mit AUD abgesichert)                        | AUD     | 429.202                      | 7,85                                             | 9,40     | 9,55     | 3.369.891      | 4.035.174                           | 2.924.430      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung<br>(aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)                      |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                                         | CHF     | 4.808                        | 6,66                                             | 7,23     | 7,33     | 32.022         | 338.959                             | 343.418        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung<br>(aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)                      |         |                              |                                                  |          |          |                |                                     |                |  |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                                         | SGD     | 97.087                       | 7,75                                             | 8,28     | 8,30     | 752.252        | 989.782                             | 991.320        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF     | 31.041                       | 10,27                                            | 10,67    | 10,35    | 318.793        | 357.293                             | 451.872        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 1.425.620                    | 24,52                                            | 28,26    | 27,67    | 34.961.218     | 49.758.627                          | 69.049.602     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR     | 183.058                      | 11,84                                            | 12,31    | 11,92    | 2.167.637      | 2.397.820                           | 2.527.542      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF<br>abgesichert)                                            | CHF     | 58.525                       | 6,75                                             | 8,12     | 8,31     | 395.013        | 782.472                             | 1.442.116      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP<br>abgesichert)                                            | GBP     | 360.268                      | 8,71                                             | 10,34    | 10,49    | 3.138.981      | 3.913.527                           | 3.928.146      |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                                  | USD     | 397.828                      | 7,87                                             | 9,34     | 9,45     | 3.132.764      | 5.011.340                           | 3.903.426      |  |
| Anteilklasse A                                                                                      | USD     | 1.804.673                    | 8,17                                             | 9,61     | 9,76     | 14.743.659     | 23.730.123                          | 29.029.163     |  |
| Anteilklasse B                                                                                      | USD     | 3.817                        | 4,91                                             | 5,78     | 5,87     | 18.754         | 22.066                              | 22.418         |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert)                                       | EUR     | 973.249                      | 6,96                                             | 8,41     | 8,60     | 6.774.901      | 8.530.422                           | 12.342.389     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR<br>abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)           | EUR     | 475.429                      | 6,79                                             | 7,40     | 7,47     | 3.227.924      | 4.787.523                           | 6.664.689      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                       | EUR     | 431.447                      | 32,05                                            | 33,18    | 30,72    | 13.825.774     | 17.475.597                          | 18.758.337     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert)                                              | EUR     | 1.090.554                    | 13,09                                            | 15,16    | 14,92    | 14.277.656     | 18.665.918                          | 20.286.848     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR<br>abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                  | EUR     | 222.937                      | 11,21                                            | 11,71    | 11,39    | 2.499.299      | 3.254.306                           | 4.160.444      |  |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                                | EUR     | 5.191.082                    | 4,97                                             | 5,99     | 6,11     | 25.819.695     | 39.433.047                          | 39.663.211     |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                                  | USD     | 25.524.773                   | 7,63                                             | 9,05     | 9,16     | 194.788.872    | 298.321.019                         | 371.400.970    |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR<br>abgesichert)                                         | EUR     | 1.302                        | 7,37                                             | 8,92     | 9,10     | 9.592          | 10.999                              | 10.705         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                       | USD     | 10.687.297                   | 20,19                                            | 22,66    | 21,88    | 215.728.572    | 313.267.555                         | 317.779.417    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte<br>Klasse)                                        | USD     | 39.998                       | 15,68                                            | 15,89    | 15,18    | 627.181        | 646.824                             | 617.850        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR<br>abgesichert)                                              | EUR     | 7.694.604                    | 17,00                                            | 19,48    | 18,96    | 130.816.507    | 302.214.952                         | 36.723.612     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP<br>abgesichert)                                              | GBP     | 477                          | 21,64                                            | 24,46    | 23,64    | 10.321         | 11.666                              | 281.466        |  |
| Anteilklasse I                                                                                      | EUR     | 15.450                       | 10,60                                            | 11,38    | 10,96    | 163.733        | 130.343.761                         | 125.509.885    |  |
| Anteilklasse I                                                                                      | USD     | 1.688.734                    | 8,65                                             | 10,18    | 10,34    | 14.615.311     | 217.597.340                         | 235.272.187    |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                                | EUR     | 14.029.057                   | 8,82                                             | 10,62    | 10,83    | 123.685.115    | 5.013.809                           | 8.258.454      |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                                | GBP     | 155.835                      | 7,49                                             | 8,89     | 9,02     | 1.167.269      | 1.732.124                           | 1.679.406      |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)<br>(laufzeitgesicherte Klasse)                                 | GBP     | 54                           | 7,49                                             | 8,02     | 8,10     | 401            | 429                                 | 434            |  |
| Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD<br>abgesichert)                                      | AUD     | 17.589                       | 8,15                                             | 9,75     | 9,91     | 143.328        | 161.466                             | 155.458        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                      | USD     | 1.900.477                    | 21,68                                            | 24,19    | 23,22    | 41.196.346     | 119.915.343                         | 256.922.948    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR<br>abgesichert)                                             | EUR     | 1.479.532                    | 18,90                                            | 21,52    | 20,83    | 27.961.860     | 84.408.975                          | 61.068.891     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP<br>abgesichert)                                             | GBP     | 170.439                      | 20,07                                            | 22,56    | 21,68    | 3.421.384      | 43.401.092                          | 17.807.539     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY<br>abgesichert)                                             | JPY     | 58.638.318                   | 1.080,60                                         | 1.228,96 | 1.184,58 | 63.364.651.310 | 71.904.887.236                      | 64.949.418.791 |  |
| Anteilklasse IO                                                                                     | USD     | 1.674.626                    | 7,16                                             | 8,43     | 8,55     | 11.993.046     | 35.048.705                          | 35.742.387     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                      | USD     | 4.419.190                    | 12,22                                            | 13,70    | 13,22    | 54.001.222     | 107.264.140                         | 100.420.832    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF<br>abgesichert)                                             | CHF     | 149.060                      | 10,23                                            | 11,72    | 11,42    | 1.525.615      | 2.067.276                           | 1.524.300      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR<br>abgesichert)                                             | EUR     | 867.343                      | 10,62                                            | 12,16    | 11,82    | 9.213.963      | 20.371.117                          | 18.485.860     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP<br>abgesichert)                                             | GBP     | 583                          | 11,42                                            | 12,89    | 12,44    | 6.662          | 7.519                               | 11.911         |  |
| Anteilklasse IS                                                                                     | USD     | 4.663.907                    | 8,05                                             | 9,47     | 9,61     | 37.529.489     | 52.381.667                          | 79.660.389     |  |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                               | GBP     | 2.188.514                    | 7,54                                             | 8,95     | 9,08     | 16.495.621     | 38.928.098                          | 40.091.686     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                       | USD     | 443.792                      | 10,74                                            | 12,09    | 11,72    | 4.765.691      | 11.569.949                          | 11.833         |  |
| Anteilklasse P                                                                                      | USD     | 305.759                      | 8,54                                             | 10,05    | 10,20    | 2.610.156      | 2.944.523                           | 118.988        |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD<br>abgesichert)                                         | AUD     | 40.499                       | 8,23                                             | 9,86     | 10,01    | 333.262        | 405.981                             | 318.655        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                       | USD     | 2.201.519                    | 13,62                                            | 15,29    | 14,78    | 29.974.704     | 40.129.371                          | 41.879.813     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF<br>abgesichert)                                              | CHF     | 48.296                       | 10,53                                            | 12,08    | 11,80    | 508.511        | 715.077                             | 693.874        |  |

# Goldman Sachs Funds

## Statistische Informationen

### Zum 30. November 2022

|                                                                                 | Umlaufende |                            | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                                 | Währung    | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |             |                                     |             |  |
|                                                                                 |            |                            | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22    | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)</b>                                |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF        | 56.098                     | 10,77                       | 11,13    | 10,75    | 604.018     | 838.472                             | 1.090.022   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                       | USD        | 18.611                     | 12,32                       | 12,49    | 11,94    | 229.216     | 309.181                             | 570.652     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                             | EUR        | 2.095.373                  | 11,77                       | 13,49    | 13,15    | 24.664.640  | 37.905.960                          | 45.512.806  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR        | 203.319                    | 11,39                       | 11,78    | 11,35    | 2.316.342   | 2.827.612                           | 2.809.304   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)                             | SEK        | 11.592                     | 107,25                      | 122,45   | 118,81   | 1.243.244   | 1.419.459                           | 1.240.579   |  |
| Anteilklasse R                                                                  | USD        | 1.905.250                  | 8,35                        | 9,82     | 9,97     | 15.902.576  | 21.659.937                          | 19.054.987  |  |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                            | CHF        | 544.622                    | 6,98                        | 8,40     | 8,59     | 3.803.408   | 5.526.549                           | 6.815.057   |  |
| Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                      | USD        | 569.482                    | 8,04                        | 8,55     | 8,58     | 4.580.379   | 5.547.415                           | 6.273.122   |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                            | EUR        | 615.379                    | 7,16                        | 8,63     | 8,80     | 4.406.706   | 6.319.096                           | 7.884.299   |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                            | GBP        | 1.074.729                  | 7,76                        | 9,21     | 9,34     | 8.334.941   | 13.373.912                          | 16.778.910  |  |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio</b>                                          |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                     | USD        | 2.451                      | 94,34                       | 110,34   | 117,94   | 231.231     | 297.531                             | 314.302     |  |
| Basiswährungsklasse                                                             | USD        | 807                        | 87,41                       | 103,16   | 111,26   | 70.524      | 83.183                              | 108.675     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                   | USD        | 5.373                      | 99,00                       | 115,09   | 122,26   | 531.910     | 2.230.277                           | 3.446.245   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                   | EUR        | 2.519.855                  | 97,13                       | 107,70   | 111,19   | 244.748.472 | 157.043.663                         | 83.840.685  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                   | GBP        | 33                         | 117,16                      | 126,35   | 134,22   | 3.824       | 263.894.355                         | 368.257.259 |  |
| Anteilklasse I                                                                  | USD        | 340                        | 87,98                       | 103,89   | 112,02   | 29.956      | 34.825                              | 23.862      |  |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                  | GBP        | 106.657                    | 105,85                      | 116,05   | 125,15   | 11.289.127  | 10.712.203                          | 12.427      |  |
| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio</b>                    |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                     | USD        | 10.191                     | 129,64                      | 137,80   | 135,01   | 1.321.222   | 1.455.279                           | 1.338.453   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)                                       | USD        | 135                        | 94,53                       | 104,14   | 104,93   | 12.787      | 13.591                              | 13.316      |  |
| Basiswährungsklasse                                                             | USD        | 12.117                     | 96,32                       | 105,27   | 106,59   | 1.167.053   | 1.353.727                           | 1.369.987   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)     | EUR        | 638                        | 81,16                       | 91,29    | 92,68    | 51.805      | 68.842                              | 8.349       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)            | EUR        | 1.579                      | 112,68                      | 122,18   | 120,62   | 177.971     | 192.868                             | 25.284      |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)                                            | USD        | 9.651                      | 93,30                       | 102,79   | 103,57   | 900.443     | 933.468                             | 975.787     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                      | EUR        | 2.809                      | 79,40                       | 89,30    | 90,66    | 223.011     | 377.030                             | 417.852     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                   | EUR        | 13.751                     | 105,90                      | 103,22   | 96,43    | 1.456.190   | 1.404.657                           | 9.658       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                             | EUR        | 10.779                     | 106,85                      | 116,45   | 115,54   | 1.151.741   | 1.866.554                           | 2.245.043   |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)                      | GBP        | 82                         | 88,36                       | 98,09    | 98,94    | 7.266       | 7.701                               | 7.493       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                   | EUR        | 100                        | 111,81                      | 107,51   | 99,07    | 11.181      | 10.751                              | 9.907       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                   | USD        | 189.822                    | 141,99                      | 149,66   | 145,41   | 26.952.508  | 73.596.251                          | 49.812.349  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                             | EUR        | 94.548                     | 123,44                      | 132,73   | 129,94   | 11.670.733  | 10.120.980                          | 10.242.307  |  |
| Anteilklasse I                                                                  | USD        | 36.557                     | 97,13                       | 106,17   | 107,47   | 3.550.933   | 2.689.495                           | 2.722.223   |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)                                            | USD        | 44.348                     | 92,21                       | 101,61   | 102,37   | 4.089.340   | 5.497.322                           | 11.058.405  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                   | USD        | 403.860                    | 136,82                      | 144,70   | 141,07   | 55.254.677  | 68.019.244                          | 71.196.808  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                             | EUR        | 8.160                      | 118,94                      | 128,33   | 126,05   | 970.513     | 1.047.112                           | 1.900.261   |  |
| Anteilklasse P                                                                  | USD        | 6.604                      | 96,79                       | 105,79   | 107,10   | 639.221     | 1.872.104                           | 2.431.706   |  |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                            | EUR        | 29                         | 83,69                       | 93,47    | 95,10    | 2.469       | 2.661                               | 2.612       |  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                            | GBP        | 47.704                     | 90,85                       | 100,03   | 101,27   | 4.333.700   | 4.610.986                           | 4.500.170   |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)                                            | USD        | 9.329                      | 90,13                       | 99,32    | 100,07   | 840.816     | 891.328                             | 917.711     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                   | USD        | 49.127                     | 132,69                      | 139,92   | 136,01   | 6.518.916   | 14.499.740                          | 6.812.574   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                             | EUR        | 24                         | 117,05                      | 125,77   | 123,07   | 2.781       | 2.988                               | 2.924       |  |
| Anteilklasse R                                                                  | USD        | 11.314                     | 93,54                       | 102,25   | 103,49   | 1.058.301   | 2.108.624                           | 2.344.247   |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                            | EUR        | 1.178                      | 81,56                       | 91,12    | 92,69    | 96.054      | 331.710                             | 479.042     |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                            | GBP        | 138                        | 88,34                       | 97,27    | 98,46    | 12.156      | 13.578                              | 23.404      |  |
| <b>Sterling Credit Portfolio<sup>(b)</sup></b>                                  |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Basiswährungsklasse                                                             | GBP        | 8.222                      | 127,90                      | 161,26   | 166,37   | 1.051.639   | 1.761.137                           | 5.900.563   |  |
| Anteilklasse I                                                                  | GBP        | 80.557                     | 124,09                      | 156,46   | 161,40   | 9.996.598   | 16.337.027                          | 8.908.016   |  |
| Anteilklasse P                                                                  | GBP        | 1.655                      | 128,04                      | 161,44   | 166,52   | 211.896     | 275.294                             | 234.649     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                   | GBP        | 4.196                      | 124,59                      | 154,01   | 155,37   | 522.762     | 1.145.807                           | 2.018.110   |  |
| Anteilklasse R                                                                  | GBP        | 50.078                     | 96,98                       | 122,27   | 126,13   | 4.856.387   | 8.879.347                           | 13.321.472  |  |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio</b>                                  |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                   | USD        | 2.167.083                  | 105,41                      | 110,68   | 111,24   | 228.432.550 | 277.962.117                         | 200.671.572 |  |
| Anteilklasse I                                                                  | USD        | 115.987                    | 96,43                       | 102,71   | 105,33   | 11.184.770  | 23.824.914                          | 21.940.211  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                   | USD        | 1.076.100                  | 104,46                      | 109,84   | 110,54   | 112.410.560 | 70.336.317                          | 61.387.654  |  |
| Anteilklasse P                                                                  | USD        | 108.484                    | 96,26                       | 102,53   | 105,14   | 10.443.011  | 16.012.790                          | 7.550.560   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                   | USD        | 332.597                    | 104,08                      | 109,33   | 109,92   | 34.616.372  | 30.697.287                          | 29.752.287  |  |
| Anteilklasse R                                                                  | USD        | 141.435                    | 96,34                       | 102,61   | 105,22   | 13.625.346  | 15.126.600                          | 14.664.256  |  |
| <b>US Fixed Income Portfolio</b>                                                |            |                            |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                     | USD        | 121.366                    | 14,46                       | 17,04    | 17,42    | 1.754.699   | 2.291.566                           | 2.156.458   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                         | USD        | 1.166                      | 9,55                        | 11,41    | 11,75    | 11.134      | 13.139                              | 13.421      |  |
| Basiswährungsklasse                                                             | USD        | 153.205                    | 9,96                        | 11,82    | 12,26    | 1.525.731   | 2.805.283                           | 2.121.267   |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                              | USD        | 53.644                     | 9,55                        | 11,41    | 11,75    | 512.337     | 808.150                             | 629.191     |  |
| Anteilklasse A                                                                  | USD        | 45.053                     | 11,51                       | 13,66    | 14,17    | 518.543     | 603.869                             | 2.557.808   |  |
| Anteilklasse B                                                                  | USD        | 1.022                      | 9,98                        | 11,91    | 12,36    | 10.200      | 12.168                              | 12.592      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                   | EUR        | 92.556                     | 11,38                       | 12,27    | 11,93    | 1.053.573   | 2.115.542                           | 2.475.454   |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                           | Umlaufende |            | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                                                           | Währung    | Anteile    | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |             |  |
|                                                                                                           |            | zum        | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>US Fixed Income Portfolio (Fortsetzung)</b>                                                            |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD        | 9.806.518  | 15,22                       | 17,82    | 18,09    | 149.296.914   | 156.884.766                         | 79.935.777  |  |
| Anteilklasse I                                                                                            | USD        | 345.850    | 10,04                       | 11,92    | 12,36    | 3.471.716     | 3.499.636                           | 3.690.709   |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                                        | USD        | 371.242    | 9,55                        | 11,42    | 11,75    | 3.545.577     | 13.833                              | 14.053      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                             | USD        | 2.511.261  | 15,03                       | 17,62    | 17,91    | 37.748.656    | 41.499.677                          | 41.677.154  |  |
| Anteilklasse P                                                                                            | USD        | 751        | 11,47                       | 13,62    | 14,09    | 8.616         | 10.096                              | 375.869     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                             | USD        | 113.818    | 11,00                       | 12,88    | 13,08    | 1.252.252     | 2.049.748                           | 4.237.780   |  |
| Anteilklasse R                                                                                            | USD        | 77.287     | 9,09                        | 10,79    | 11,19    | 702.454       | 783.246                             | 586.232     |  |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio</b>                                                            |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD        | 40.114     | 14,91                       | 17,21    | 17,43    | 597.992       | 1.564.399                           | 2.336.772   |  |
| Basiswährungsklasse                                                                                       | USD        | 329.831    | 1,92                        | 2,26     | 2,34     | 633.571       | 796.857                             | 993.406     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                                       | PLN        | 261.851    | 9,62                        | 10,72    | 10,93    | 2.519.289     | 3.037.006                           | 3.635.853   |  |
| Anteilklasse A                                                                                            | USD        | 216.662    | 6,34                        | 7,46     | 7,74     | 1.373.582     | 2.226.606                           | 2.433.477   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 113.819    | 8,68                        | 10,28    | 10,53    | 988.499       | 2.167.308                           | 6.062.580   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD        | 11.196.737 | 10,10                       | 11,59    | 11,68    | 113.078.116   | 88.518.000                          | 124.325.135 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 152.074    | 12,94                       | 15,19    | 15,43    | 1.967.270     | 12.152.159                          | 24.598.438  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP        | 5.218      | 12,90                       | 14,94    | 15,08    | 67.329        | 77.987                              | 78.689      |  |
| Anteilklasse I                                                                                            | USD        | 400        | 8,68                        | 10,21    | 10,60    | 3.473         | 12.508.985                          | 12.984.619  |  |
| Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                                 | USD        | 10.705.213 | 6,79                        | 8,21     | 8,76     | 72.640.471    | 119.914.905                         | 174.080.717 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert) <sup>(b)</sup>                                       | JPY        | 1.143.857  | 920,79                      | —        | —        | 1.053.251.696 | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse IO                                                                                           | USD        | 2.338.802  | 8,87                        | 10,43    | 10,83    | 20.738.816    | 29.672.229                          | 24.866.993  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                             | USD        | 2.042.740  | 13,27                       | 15,26    | 15,41    | 27.106.685    | 17.048.497                          | 15.351.420  |  |
| Anteilklasse P                                                                                            | USD        | 19.802     | 9,69                        | 11,40    | 11,83    | 191.910       | 319.743                             | 473.974     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                             | USD        | 186.875    | 10,76                       | 12,36    | 12,46    | 2.010.961     | 2.884.232                           | 5.959.493   |  |
| Anteilklasse R                                                                                            | USD        | 52.609     | 8,40                        | 9,89     | 10,26    | 441.794       | 334.941                             | 861.149     |  |
| <b>Emerging Markets Multi-Asset Portfolio<sup>(b)</sup></b>                                               |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(b)</sup>                                                | USD        | —          | —                           | 109,94   | 110,35   | —             | 853.000                             | 473.148     |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap) <sup>(b)</sup>                                              | USD        | —          | —                           | 90,16    | 95,14    | —             | 3.048.622                           | 4.811.758   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) <sup>(b)</sup>                                             | USD        | —          | —                           | 96,01    | 99,37    | —             | 1.430.593                           | 2.632.427   |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) <sup>(b)</sup>                                                    | USD        | —          | —                           | 98,00    | 99,53    | —             | 15.631                              | 15.693      |  |
| Basiswährungsklasse <sup>(b)</sup>                                                                        | USD        | —          | —                           | 104,43   | 106,25   | —             | 10.998                              | 11.040      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert) <sup>(b)</sup>  | AUD        | —          | —                           | 93,67    | 97,01    | —             | 1.071.037                           | 1.858.631   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert) <sup>(b)</sup>  | EUR        | —          | —                           | 90,47    | 92,13    | —             | 591.587                             | 461.785     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(b)</sup>  | GBP        | —          | —                           | 88,78    | 93,61    | —             | 1.010.726                           | 1.348.633   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert) <sup>(b)</sup>  | SGD        | —          | —                           | 90,17    | 93,88    | —             | 8.500.463                           | 13.271.609  |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) <sup>(b)</sup>                                 | HKD        | —          | —                           | 105,69   | 108,70   | —             | 88.866                              | 88.748      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert) <sup>(b)</sup> | AUD        | —          | —                           | 99,74    | 101,25   | —             | 170.966                             | 168.498     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(b)</sup> | GBP        | —          | —                           | 94,51    | 97,69    | —             | 108.005                             | 108.388     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert) <sup>(b)</sup> | SGD        | —          | —                           | 96,11    | 98,09    | —             | 3.096.728                           | 3.911.614   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                                              | EUR        | —          | —                           | 109,40   | 104,76   | —             | 31.130                              | 44.136      |  |
| Anteilklasse E <sup>(b)</sup>                                                                             | EUR        | —          | —                           | 105,96   | 102,32   | —             | 36.063                              | 31.797      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                                              | USD        | —          | —                           | 113,03   | 112,63   | —             | 58.909                              | 81.898      |  |
| Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                                                                             | USD        | —          | —                           | 105,25   | 106,95   | —             | 11.325                              | 11.283      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                                              | USD        | —          | —                           | 110,85   | 111,05   | —             | 11.085                              | 11.105      |  |
| Anteilklasse P <sup>(b)</sup>                                                                             | USD        | —          | —                           | 104,65   | 106,43   | —             | 11.085                              | 11.105      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                              | USD        | —          | —                           | 113,06   | 112,69   | —             | 11.306                              | 11.269      |  |
| Anteilklasse R <sup>(b)</sup>                                                                             | USD        | —          | —                           | 105,20   | 106,91   | —             | 11.306                              | 11.269      |  |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset</b>                                                                    |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| <b>Balanced Portfolio</b>                                                                                 |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD        | 97.887     | 124,60                      | 145,75   | 130,89   | 12.197.038    | 15.557.070                          | 11.368.533  |  |
| Basiswährungsklasse                                                                                       | USD        | 10.118     | 119,72                      | 140,03   | 125,76   | 1.211.321     | 787.950                             | 449.907     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                            | EUR        | 53.664     | 109,17                      | 127,00   | 113,34   | 5.858.567     | 12.447.086                          | 6.655.748   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                           | EUR        | 20.368     | 118,64                      | 138,02   | 123,17   | 2.416.440     | 3.455.235                           | 3.254.455   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                                           | GBP        | 34.013     | 127,85                      | 146,90   | 132,04   | 4.348.576     | 5.866.643                           | 6.558.681   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 57.287     | 118,04                      | 138,01   | 123,79   | 6.762.306     | 8.248.274                           | 5.438.443   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD        | 131.477    | 132,62                      | 153,97   | 137,27   | 17.436.136    | 9.983.694                           | 20.464.129  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 4.899      | 110,63                      | 127,75   | 113,17   | 541.973       | 483.341                             | 237.655     |  |
| Anteilklasse I                                                                                            | USD        | 8.588      | 121,38                      | 141,23   | 126,68   | 1.042.390     | 1.212.786                           | 830.438     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 3.462      | 110,42                      | 127,56   | 113,05   | 382.298       | 212.138                             | 11.305      |  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                            | GBP        | 369.020    | 129,95                      | 148,53   | 133,35   | 47.954.030    | 53.204.120                          | 35.884.009  |  |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio</b>                                                          |            |            |                             |          |          |               |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD        | 88.831     | 113,92                      | 132,20   | 126,81   | 10.119.570    | 15.461.801                          | 8.203.087   |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                                 | Umlaufende |                         | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-----------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                                                 | Währung    | Anteile zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |          |          |             |                                     |             |  |
|                                                                                                 |            |                         | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22    | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Fortsetzung)</b>                                  |            |                         |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Basiswährungsklasse                                                                             | USD        | 3.818                   | 106,19                      | 123,69   | 119,62   | 405.403     | 651.630                             | 250.629     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                  | EUR        | 66.750                  | 100,56                      | 117,12   | 112,34   | 6.712.577   | 14.601.423                          | 7.039.572   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 537                     | 100,13                      | 116,98   | 113,17   | 53.742      | 100.050                             | 553.781     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                                 | GBP        | 9.787                   | 108,35                      | 125,22   | 121,20   | 1.060.463   | 1.351.108                           | 2.553.678   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 140.692                 | 102,98                      | 120,54   | 116,19   | 14.488.453  | 14.875.150                          | 7.034.089   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                   | USD        | 1.664.897               | 120,78                      | 139,20   | 132,61   | 201.082.926 | 321.852.185                         | 328.581.047 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 2.455                   | 101,81                      | 117,76   | 112,18   | 249.909     | 422.223                             | 1.502.660   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                   | GBP        | 366.330                 | 103,52                      | 118,38   | 112,87   | 37.922.238  | 47.073.261                          | 51.054.028  |  |
| Anteilklasse I                                                                                  | USD        | 113                     | 106,97                      | 124,58   | 120,43   | 12.099      | 13.939                              | 13.277      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 1.356                   | 101,67                      | 117,64   | 112,11   | 137.903     | 159.561                             | 152.056     |  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                  | GBP        | 220.763                 | 109,01                      | 126,01   | 121,89   | 24.065.681  | 30.193.006                          | 24.395.437  |  |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio</b>                                                      |            |                         |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                     | USD        | 25.187                  | 133,78                      | 154,32   | 133,80   | 3.369.506   | 5.273.316                           | 6.413.106   |  |
| Basiswährungsklasse                                                                             | USD        | 2.025                   | 130,96                      | 151,07   | 130,99   | 265.226     | 319.486                             | 259.860     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                  | EUR        | 5.672                   | 115,83                      | 131,56   | 112,75   | 656.956     | 1.786.488                           | 723.752     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 1.798                   | 134,75                      | 153,05   | 131,17   | 242.266     | 238.019                             | 445.969     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                                 | GBP        | 7.064                   | 145,10                      | 163,10   | 141,51   | 1.024.940   | 1.340.220                           | 1.594.091   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 7.872                   | 132,27                      | 150,99   | 130,06   | 1.041.212   | 1.140.566                           | 1.440.358   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                   | USD        | 941.785                 | 143,27                      | 163,95   | 141,02   | 134.929.558 | 184.384.688                         | 172.074.771 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 1.006                   | 118,00                      | 132,96   | 113,03   | 118.657     | 13.296                              | 11.303      |  |
| Anteilklasse I                                                                                  | USD        | 108                     | 133,16                      | 152,70   | 131,80   | 14.325      | 16.390                              | 14.096      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                                   | EUR        | 100                     | 117,74                      | 132,72   | 112,89   | 11.774      | 13.272                              | 11.289      |  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                  | GBP        | 122.322                 | 148,03                      | 165,37   | 142,86   | 18.107.485  | 16.381.173                          | 9.800.120   |  |
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio</b>                                                      |            |                         |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                     | USD        | 27.588                  | 132,38                      | 145,49   | 134,57   | 3.652.129   | 1.542.992                           | 893.943     |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                   | USD        | 1.003.636               | 89,78                       | 104,79   | 102,94   | 90.109.853  | 77.019.077                          | 30.412.105  |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                  | USD        | 1.861.940               | 86,59                       | 101,02   | 98,14    | 161.228.625 | 201.902.898                         | 31.670.788  |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(b)</sup>                                   | USD        | 66.496                  | 86,29                       | —        | —        | 5.737.782   | —                                   | —           |  |
| Basiswährungsklasse                                                                             | USD        | 32.299                  | 107,30                      | 121,68   | 115,19   | 3.465.776   | 6.470.752                           | 3.961.943   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                      | HKD        | 9.440.766               | 88,25                       | 102,96   | 99,42    | 833.182.885 | 1.365.451.121                       | 21.546.966  |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD        | 545.806                 | 84,76                       | 100,54   | 97,93    | 46.263.762  | 67.723.221                          | 1.707.882   |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(b)</sup> | CNH        | 26.036                  | 909,92                      | —        | —        | 23.690.772  | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                | EUR        | 1.999                   | 82,42                       | 97,33    | 95,60    | 164.800     | 65.964                              | 26.969      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)                | SGD        | 117.392                 | 88,50                       | 102,65   | —        | 10.389.155  | 238.987                             | —           |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                            | EUR        | 351                     | 107,95                      | 121,24   | 113,16   | 37.841      | 42.501                              | 39.668      |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                           | EUR        | 14.398                  | 101,78                      | 118,29   | 112,83   | 1.465.432   | 1.471.764                           | 1.376.861   |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                              | USD        | 19.289                  | 96,31                       | 110,69   | 105,98   | 1.857.671   | 2.235.982                           | 1.671.832   |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                               | EUR        | 89.216                  | 78,44                       | 94,03    | 92,11    | 6.998.240   | 5.909.316                           | 728.265     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                      | EUR        | 85.248                  | 93,30                       | 109,43   | 105,77   | 7.953.323   | 8.485.949                           | 5.919.810   |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 43.039                  | 79,20                       | 94,09    | 92,98    | 3.408.611   | 3.553.845                           | 188.510     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 34.797                  | 119,88                      | 135,46   | 127,19   | 4.171.465   | 4.557.788                           | 4.102.537   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                   | USD        | 13.822                  | 140,65                      | 153,47   | 140,97   | 1.943.956   | 2.121.145                           | 2.060.316   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 9.131                   | 127,15                      | 141,79   | 131,43   | 1.160.983   | 1.350.646                           | 1.537.629   |  |
| Anteilklasse I                                                                                  | USD        | 544                     | 107,53                      | 122,16   | 115,83   | 58.493      | 53.379                              | 54.806      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                   | USD        | 100                     | 135,39                      | 148,36   | 136,85   | 13.539      | 14.836                              | 13.685      |  |
| Anteilklasse P                                                                                  | USD        | 127                     | 106,67                      | 121,17   | 114,84   | 13.539      | 14.836                              | 13.685      |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)                                 | GBP        | 72.655                  | 95,26                       | 111,60   | 108,04   | 6.921.435   | 8.409.525                           | 8.522.597   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                             | EUR        | 79                      | 133,79                      | 149,25   | 138,38   | 10.632      | 11.861                              | 10.997      |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                            | EUR        | 1.546                   | 94,25                       | 109,73   | 112,91   | 145.699     | 11.869                              | 11.005      |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                            | GBP        | 1.586                   | 111,56                      | 128,50   | 122,17   | 176.983     | 117.183                             | 123.530     |  |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio</b>                                                        |            |                         |                             |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                     | USD        | 125.290                 | 169,85                      | 194,89   | 171,13   | 21.280.970  | 36.206.749                          | 28.654.615  |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                            |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |           |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                            | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21  | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio (Fortsetzung)</b>                                     |         |                              |                                                  |           |          |               |                                     |               |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)                                   | USD     | 212                          | 105,02                                           | 124,82    | 112,91   | 22.305        | 21.280                              | 13.448        |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                          | USD     | 116.386                      | 137,96                                           | 161,18    | 143,62   | 16.056.999    | 20.996.562                          | 18.895.477    |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                    | USD     | 2.129                        | 130,93                                           | 152,83    | 136,09   | 278.795       | 19.243                              | 16.894        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert) | SGD     | 1.778                        | 101,88                                           | 121,62    | 110,06   | 181.132       | 208.865                             | 183.393       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)        | SGD     | 10.621                       | 135,45                                           | 158,88    | 141,60   | 1.438.531     | 3.124.023                           | 2.375.638     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 6.859                        | 139,37                                           | 164,38    | 146,37   | 955.950       | 1.339.061                           | 1.183.642     |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 142.359                      | 135,72                                           | 158,57    | 141,29   | 19.321.351    | 22.026.899                          | 19.886.722    |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 9.009                        | 130,97                                           | 152,88    | 136,17   | 1.179.954     | 1.317.176                           | 1.116.559     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 55.212                       | 187,35                                           | 213,11    | 185,50   | 10.343.855    | 16.637.681                          | 15.387.777    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 106.510                      | 149,01                                           | 173,36    | 152,27   | 15.870.995    | 19.535.018                          | 16.693.771    |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 188.292                      | 137,75                                           | 160,94    | 143,40   | 25.937.976    | 32.437.637                          | 37.184.637    |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 128                          | 130,85                                           | 152,74    | 136,03   | 16.775        | 19.177                              | 16.740        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD     | 174.536                      | 180,62                                           | 206,17    | 180,09   | 31.524.716    | 39.584.629                          | 39.315.307    |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 5.447                        | 105,26                                           | 122,98    | 109,57   | 573.368       | 658.026                             | 482.324       |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                         | GBP     | 119                          | 123,71                                           | 129,74    | 115,43   | 14.716        | 15.071                              | 13.530        |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 3.543                        | 105,39                                           | 124,29    | 110,93   | 373.354       | 450.957                             | 563.972       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD     | 77.089                       | 179,37                                           | 204,17    | 177,84   | 13.827.449    | 24.355.713                          | 21.693.630    |  |
| Anteilklasse R                                                                             | USD     | 42.217                       | 141,81                                           | 164,79    | 147,30   | 5.986.831     | 6.913.409                           | 6.706.586     |  |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio</b>                                        |         |                              |                                                  |           |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 4.742                        | 100,95                                           | 111,81    | 110,89   | 478.671       | 1.540.236                           | 1.034.751     |  |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 116                          | 87,29                                            | 99,79     | 101,37   | 10.098        | 11.184                              | 11.090        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 200                          | 90,91                                            | 102,79    | 102,76   | 18.183        | 20.558                              | 20.553        |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 233                          | 78,12                                            | 91,35     | 93,53    | 18.183        | 20.557                              | 20.553        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 690                          | 88,92                                            | 101,05    | 101,46   | 61.352        | 20.211                              | 20.292        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 175.200                      | 103,80                                           | 114,24    | 112,69   | 18.186.380    | 6.937.099                           | 9.353.157     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 106                          | 95,51                                            | 107,32    | 106,71   | 10.146        | 11.401                              | 11.335        |  |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 106                          | 87,78                                            | 100,26    | 101,62   | 9.337         | 10.276                              | 10.133        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)                                       | AUD     | 1.350                        | 104,48                                           | 115,20    | 113,03   | 141.044       | 155.524                             | 152.587       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP     | 882.891                      | 100,47                                           | 110,52    | 108,25   | 88.700.053    | 116.050.112                         | 113.657.319   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 200                          | 93,34                                            | 104,90    | 104,35   | 18.668        | 20.981                              | 20.870        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 500                          | 97,85                                            | 108,35    | 107,00   | 48.926        | 54.174                              | 53.502        |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 238                          | 78,54                                            | 91,80     | 93,76    | 18.669        | 20.982                              | 20.870        |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 594                          | 82,39                                            | 94,78     | 96,31    | 48.913        | 54.159                              | 53.477        |  |
| <b>Global Absolute Return Portfolio</b>                                                    |         |                              |                                                  |           |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 63                           | 97,20                                            | 107,85    | 102,55   | 6.091         | 60.196                              | 57.241        |  |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 101                          | 95,37                                            | 105,84    | 100,61   | 9.603         | 10.658                              | 10.131        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 1.000                        | 84,34                                            | 95,64     | 91,80    | 84.343        | 113.316                             | 91.796        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                       | SEK     | 8.173                        | 84,68                                            | 95,69     | 91,32    | 692.065       | 809.440                             | 746.138       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 1.279                        | 81,50                                            | 92,88     | 89,52    | 104.203       | 50.199                              | 1.898         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 87.010                       | 102,39                                           | 112,89    | 106,61   | 8.908.698     | 13.327.190                          | 20.593.850    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 364.696                      | 88,92                                            | 100,14    | 95,45    | 32.429.377    | 40.148.266                          | 30.521.935    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 3.835                        | 95,20                                            | 105,65    | 100,03   | 365.083       | 448.069                             | 639.402       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                        | JPY     | 625.237                      | 9.239,22                                         | 10.361,51 | 9.819,83 | 5.776.703.782 | 6.478.403.672                       | 6.139.725.809 |  |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 101                          | 98,83                                            | 109,40    | 103,42   | 9.956         | 10.973                              | 10.360        |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 77                           | 86,21                                            | 97,50     | 93,04    | 6.618         | 7.449                               | 7.098         |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 500                          | 89,45                                            | 99,69     | 94,51    | 44.726        | 49.844                              | 56.610        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                             | USD     | 56.562                       | 107,31                                           | 117,61    | 110,40   | 6.069.636     | 11.947.619                          | 14.112.843    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP     | 1.868.843                    | 88,49                                            | 97,62     | —        | 165.377.025   | 152.762.740                         | —             |  |
| Anteilklasse IO                                                                            | USD     | 24                           | 78,90                                            | 110,38    | 104,31   | 1.919         | 2.100                               | 83.366.193    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 71                           | 88,88                                            | 100,06    | 95,46    | 6.312         | 7.106                               | 298.139       |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 73                           | 86,05                                            | 97,29     | 92,93    | 6.310         | 7.104                               | 6.773         |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 10.588                       | 92,23                                            | 102,80    | 97,46    | 976.588       | 977.012                             | 1.307.259     |  |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio</b>                                                       |         |                              |                                                  |           |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 6.486                        | 120,28                                           | 122,31    | 124,97   | 780.205       | 834.791                             | 114.723       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 1.627                        | 104,14                                           | 107,82    | 111,14   | 169.459       | 210.784                             | 189.964       |  |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 772                          | 86,13                                            | 88,79     | 92,26    | 66.466        | 66.182                              | 73.404        |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                            | Umlaufende |                            | Nettoinventarwert je Anteil |           |           |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------------|-----------|-----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                            | Währung    | Anteile<br>zum<br>30.11.22 | am <sup>(a)</sup>           |           |           |               |                                     |               |  |
|                                                                                            |            |                            | 30.11.22                    | 30.11.21  | 30.11.20  | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>                                         |            |                            |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                                                  | EUR        | 662                        | 78,38                       | 82,31     | 86,20     | 51.880        | 53.700                              | 120.714       |  |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert) <sup>(b)</sup>                                   | GBP        | —                          | —                           | 85,77     | 89,22     | —             | 49.433                              | 51.424        |  |
| Anteilklasse A                                                                             | USD        | 3.926                      | 94,76                       | 97,68     | 101,51    | 372.007       | 447.808                             | 608.861       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 5.807                      | 96,93                       | 100,59    | 103,96    | 562.886       | 870.790                             | 607.668       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD        | 100                        | 120,97                      | 122,48    | 124,59    | 12.097        | 12.248                              | 12.459        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                        | AUD        | 131                        | 97,33                       | 98,98     | —         | 12.736        | 12.951                              | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 3.888                      | 106,03                      | 109,31    | 112,23    | 412.214       | 657.404                             | 3.028.983     |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 827                        | 63,90                       | 67,15     | 70,16     | 52.867        | 54.506                              | 55.945        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP        | 1.731.310                  | 124,54                      | 126,33    | 128,43    | 215.619.722   | 421.511.442                         | 428.455.523   |  |
| Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)                                                      | AUD        | 244.059                    | 99,59                       | 103,27    | 107,46    | 24.305.854    | 24.748.821                          | 24.968.493    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD        | 119                        | 112,54                      | 114,05    | 116,12    | 13.385        | 11.413                              | 11.620        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 2.894                      | 98,05                       | 101,16    | 103,92    | 283.752       | 292.761                             | 458.048       |  |
| Anteilklasse R                                                                             | USD        | 317                        | 96,74                       | 99,74     | 102,99    | 30.713        | 70.679                              | 122.226       |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 1.171                      | 83,79                       | 88,05     | 91,90     | 98.086        | 101.199                             | 103.946       |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP        | 1.168                      | 91,28                       | 94,57     | 97,97     | 106.602       | 108.483                             | 110.648       |  |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio</b>                                                  |            |                            |                             |           |           |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD        | 134.637                    | 116,75                      | 123,05    | 127,60    | 15.719.052    | 22.067.781                          | 25.944.346    |  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                    | USD        | 7.794                      | 89,36                       | 96,80     | 103,55    | 696.450       | 754.493                             | 899.651       |  |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD        | 109.674                    | 91,79                       | 99,89     | 106,78    | 10.067.347    | 16.102.398                          | 22.226.743    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) <sup>(b)</sup> | SGD        | —                          | —                           | 88,99     | 95,48     | —             | 176.038                             | 1.423.091     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                       | CHF        | 18.709                     | 87,34                       | 94,04     | 98,55     | 1.634.022     | 1.467.563                           | 1.832.836     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR        | 44.578                     | 101,61                      | 109,21    | 114,21    | 4.529.514     | 8.594.457                           | 11.339.076    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                       | SEK        | 50.199                     | 90,73                       | 96,94     | 100,98    | 4.554.596     | 4.866.407                           | 6.875.814     |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                                      | CHF        | 1.284                      | 72,99                       | 81,20     | 87,59     | 93.748        | 101.006                             | 105.870       |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR        | 148.955                    | 74,00                       | 82,30     | 88,56     | 11.023.311    | 13.811.953                          | 20.985.261    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                                      | GBP        | 2.987                      | 86,34                       | 94,52     | 101,11    | 257.917       | 282.375                             | 361.080       |  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                         | USD        | 15.704                     | 89,30                       | 96,74     | 103,49    | 1.402.394     | 1.605.482                           | 2.180.070     |  |
| Anteilklasse A                                                                             | USD        | 56.099                     | 91,58                       | 99,65     | 106,54    | 5.137.568     | 6.718.741                           | 9.282.320     |  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                 | EUR        | 73.830                     | 78,49                       | 86,52     | 93,62     | 5.795.042     | 7.578.262                           | 12.129.072    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 85.393                     | 96,02                       | 103,73    | 109,02    | 8.199.850     | 10.343.225                          | 14.848.985    |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert) <sup>(b)</sup>                    | GBP        | —                          | —                           | 91,91     | 98,49     | —             | 183.822.552                         | 197.001.445   |  |
| Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)                                    | JPY        | 48.063                     | 7.308,34                    | 8.054,25  | 8.681,14  | 351.261.408   | 387.112.391                         | 417.242.472   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | JPY        | 599.824                    | 11.781,64                   | 9.959,18  | —         | 7.066.907.715 | 5.975.007.978                       | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD        | 208.610                    | 126,54                      | 132,49    | 136,48    | 26.397.887    | 54.018.271                          | 45.056.702    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                        | CHF        | 28.070                     | 93,05                       | 99,52     | 103,61    | 2.611.887     | 2.890.045                           | 3.717.076     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 89.241                     | 110,43                      | 117,89    | 122,46    | 9.854.709     | 174.036.599                         | 227.109.535   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                        | GBP        | 14.248                     | 101,31                      | 106,42    | 109,80    | 1.443.557     | 92.248.535                          | 98.414.517    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                        | JPY        | 460.730                    | 9.467,59                    | 10.099,09 | 10.447,32 | 4.362.006.366 | 4.652.957.389                       | 9.522.546.136 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                        | SEK        | 2.503                      | 93,51                       | 99,23     | 102,67    | 234.009       | 248.327                             | 256.937       |  |
| Anteilklasse I                                                                             | EUR        | 4.446                      | 110,34                      | 109,62    | 111,13    | 490.523       | 575.209                             | 650.760       |  |
| Anteilklasse I                                                                             | USD        | 13.500                     | 92,33                       | 100,51    | 107,42    | 1.246.514     | 4.467.372                           | 5.008.921     |  |
| Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                                       | AUD        | 1.577                      | 83,91                       | 92,16     | 98,55     | 132.360       | 139.490                             | 144.244       |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 4.425                      | 80,04                       | 89,08     | 95,78     | 354.177       | 543.655                             | 1.528.321     |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP        | 5.422                      | 86,76                       | 95,04     | 101,59    | 470.407       | 515.322                             | 538.549       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP        | 1.125.097                  | 106,65                      | 111,53    | 114,38    | 119.996.506   | 207.592.667                         | 156.277.068   |  |
| Anteilklasse IS                                                                            | USD        | 178                        | 91,90                       | 100,03    | 106,91    | 16.338        | 17.084                              | 17.579        |  |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                      | GBP        | 132                        | 86,89                       | 95,20     | 101,76    | 11.460        | 12.041                              | 12.403        |  |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                 | USD        | 1.793.137                  | 33,50                       | 40,48     | 48,50     | 60.074.204    | 85.709.441                          | 115.207.649   |  |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                         | USD        | 7.575                      | 89,29                       | 96,74     | 103,50    | 676.417       | 714.861                             | 495.716       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD        | 41.188                     | 122,92                      | 129,01    | 133,22    | 5.062.747     | 13.304.145                          | 11.747.175    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                        | EUR        | 37.158                     | 107,28                      | 114,84    | 119,59    | 3.986.536     | 4.573.960                           | 5.802.975     |  |
| Anteilklasse P                                                                             | USD        | 14.222                     | 92,16                       | 100,32    | 107,22    | 1.310.728     | 1.713.943                           | 3.398.315     |  |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR        | 104                        | 77,48                       | 86,15     | 92,70     | 8.023         | 8.582                               | 8.938         |  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP        | 28.427                     | 86,75                       | 95,03     | 101,60    | 2.466.065     | 2.600.801                           | 3.071.896     |  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                         | USD        | 6.254                      | 84,51                       | 91,56     | 97,96     | 528.493       | 444.249                             | 475.330       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD        | 97.463                     | 114,37                      | 119,80    | 123,48    | 11.146.517    | 23.521.868                          | 21.226.218    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                        | CHF        | 781                        | 91,45                       | 97,87     | 101,97    | 71.416        | 76.428                              | 79.630        |  |

# Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2022

|                                                                                     | Umlaufende<br>Anteile<br>zum |             | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |               |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                     | Währung                      | 30.11.22    | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20      |  |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)</b>                             |                              |             |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR                          | 36.071      | 100,46                                           | 107,33   | 111,57   | 3.623.481     | 4.045.168                           | 7.745.017     |  |
| Anteilklasse R                                                                      | USD                          | 34.524      | 88,12                                            | 95,92    | 102,51   | 3.042.277     | 4.186.058                           | 4.244.285     |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                | EUR                          | 30.619      | 76,92                                            | 85,59    | 92,04    | 2.355.292     | 4.565.419                           | 7.006.908     |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 15.934      | 83,43                                            | 91,39    | 97,70    | 1.329.384     | 1.462.082                           | 3.475.070     |  |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)</b>                                  |                              |             |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | EUR                          | 193.145     | 13,24                                            | 15,68    | 16,25    | 2.557.995     | 3.668.147                           | 4.227.456     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)                   | USD                          | 324.821     | 15,24                                            | 17,68    | 18,18    | 4.949.017     | 15.192.685                          | 3.249.847     |  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | EUR                          | 82.091      | 9,76                                             | 11,69    | 12,27    | 800.969       | 1.331.129                           | 1.784.000     |  |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                                           | USD                          | 64.943      | 10,03                                            | 11,77    | 12,26    | 651.465       | 782.817                             | 2.682.157     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup> | SEK                          | 1.050       | 97,02                                            | —        | —        | 101.872       | —                                   | —             |  |
| Anteilklasse A                                                                      | EUR                          | 159.513     | 10,09                                            | 12,09    | 12,70    | 1.610.074     | 2.940.042                           | 1.970.922     |  |
| Anteilklasse A (mit USD abgesichert)                                                | USD                          | 72.027      | 11,67                                            | 13,68    | 14,26    | 840.519       | 7.661.674                           | 8.026.440     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR                          | 136.622     | 12,42                                            | 14,74    | 15,31    | 1.696.252     | 2.380.873                           | 1.329.236     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR                          | 24.602.400  | 13,78                                            | 16,23    | 16,72    | 339.103.499   | 367.385.655                         | 279.083.413   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                 | AUD                          | 14.398      | 8,63                                             | 10,04    | —        | 124.308       | 144.607                             | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup>                  | SEK                          | 173.556     | 85,22                                            | —        | —        | 14.790.022    | —                                   | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                 | USD                          | 5.165.566   | 15,62                                            | 18,01    | 18,41    | 80.669.706    | 179.191.311                         | 128.315.733   |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 88.263      | 10,37                                            | 12,27    | 12,79    | 914.863       | 1.125.389                           | 1.152.253     |  |
| Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)                                                  | EUR                          | 111.641.050 | 8,03                                             | 9,61     | —        | 896.205.993   | 1.049.773.890                       | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | EUR                          | 1.000       | 14,93                                            | 17,48    | 17,93    | 14.926        | 17.480                              | 1.037.242.199 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                | GBP                          | 9.411       | 16,37                                            | 18,94    | 19,29    | 154.036       | 197.992                             | 3.712.002     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                                | SEK                          | 13.077.397  | 84,41                                            | 98,41    | —        | 1.103.838.430 | 1.156.738.779                       | —             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                | USD                          | 4.564.204   | 16,84                                            | 19,33    | 19,68    | 76.865.071    | 21.279.468                          | 60.625.142    |  |
| Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                               | USD                          | 5.667.088   | 9,92                                             | 11,63    | 12,12    | 56.203.981    | 85.412.364                          | 92.297.229    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR                          | 29.278      | 13,72                                            | 16,21    | 16,77    | 401.561       | 2.536.294                           | 3.491.057     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                 | USD                          | 18.090      | 15,59                                            | 18,04    | 18,51    | 281.966       | 39.986.076                          | 25.629.277    |  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 731         | 11,44                                            | 13,54    | 14,31    | 8.363         | 9.754                               | 10.015        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR                          | 670.350     | 10,48                                            | 12,35    | 12,74    | 7.026.158     | 7.237.742                           | 6.626.607     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                 | USD                          | 339.860     | 12,03                                            | 13,88    | 14,20    | 4.087.814     | 5.264.412                           | 4.317.229     |  |
| Anteilklasse R                                                                      | EUR                          | 219.007     | 8,96                                             | 10,74    | 11,27    | 1.962.695     | 2.814.958                           | 2.359.377     |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP                          | 198.629     | 9,76                                             | 11,54    | 12,04    | 1.937.780     | 2.604.613                           | 2.803.085     |  |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                | USD                          | 20.663      | 9,48                                             | 11,11    | 11,59    | 195.846       | 253.581                             | 312.245       |  |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio</b>                                        |                              |             |                                                  |          |          |               |                                     |               |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD                          | 50.428      | 106,33                                           | 107,24   | 111,23   | 5.362.063     | 9.603.112                           | 12.127.129    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)                   | CHF                          | 1.940       | 87,34                                            | 89,94    | 94,29    | 169.397       | 450.258                             | 577.271       |  |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD                          | 6.944       | 90,14                                            | 94,08    | 100,88   | 625.905       | 653.305                             | 433.037       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                | EUR                          | 29.526      | 92,88                                            | 95,44    | 99,83    | 2.742.368     | 8.315.580                           | 12.433.903    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                | GBP                          | 1.954       | 97,69                                            | 98,87    | 102,68   | 190.924       | 193.244                             | 200.686       |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                | SEK                          | 262.353     | 94,05                                            | 95,99    | 99,99    | 24.673.271    | 56.416.411                          | 98.481.615    |  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                               | EUR                          | 602         | 77,19                                            | 82,29    | 88,80    | 46.507        | 47.798                              | 59.266        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                 | PLN                          | 18.353      | 103,60                                           | 100,51   | 104,89   | 1.901.294     | 2.127.008                           | 4.321.980     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                 | EUR                          | 97.899      | 89,42                                            | 92,37    | 97,09    | 8.754.413     | 10.844.503                          | 17.988.659    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD                          | 40.346      | 110,80                                           | 111,14   | 114,67   | 4.470.300     | 9.670.706                           | 17.452.489    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                 | CHF                          | 2.455       | 92,97                                            | 95,24    | 99,32    | 228.253       | 233.802                             | 3.048.034     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 | EUR                          | 622.462     | 96,91                                            | 99,07    | 103,06   | 60.323.314    | 147.189.184                         | 232.138.335   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)                      | EUR                          | 31.460      | 92,07                                            | 94,45    | 98,60    | 2.896.612     | 3.043.576                           | 2.557.974     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP                          | 1.074       | 104,63                                           | 105,32   | 108,82   | 112.324       | 112.840                             | 5.466.473     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                 | SEK                          | 626         | 98,21                                            | 99,68    | 103,29   | 61.430        | 399.105.223                         | 413.582.776   |  |
| Anteilklasse I                                                                      | USD                          | 105         | 97,93                                            | 98,65    | —        | 10.237        | 10.269                              | —             |  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                | EUR                          | 998         | 79,37                                            | 84,64    | 91,24    | 79.174        | 2.194.603                           | 1.977.848     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | USD                          | 548.172     | 119,08                                           | 118,85   | 122,00   | 65.277.334    | 6.303.761                           | 6.180.623     |  |
| Anteilklasse IO                                                                     | USD                          | 689.616     | 89,94                                            | 93,91    | 100,71   | 62.023.642    | 62.998.756                          | 26.001.412    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD                          | 6.348       | 108,39                                           | 109,04   | 112,82   | 688.081       | 915.472                             | 1.262.703     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)                                 | CHF                          | 100         | 88,38                                            | 90,80    | 94,92    | 8.838         | 9.080                               | 9.492         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                 | EUR                          | 386         | 94,78                                            | 97,16    | 101,37   | 36.588        | 37.507                              | 104.836       |  |

# Goldman Sachs Funds

## Statistische Informationen

### Zum 30. November 2022

|                                                                      | Währung | Umlaufende | Nettoinventarwert je Anteil |          |          |               | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |                |  |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------|-----------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|----------------|--|
|                                                                      |         | Anteile    | am <sup>(a)</sup>           |          |          |               |                                     |                |  |
|                                                                      |         | zum        | 30.11.22                    | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22      | 30.11.21                            | 30.11.20       |  |
|                                                                      |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>           |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 58         | 95,94                       | 96,82    | 100,24   | 5.536         | 5.587                               | 5.784          |  |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 110        | 89,55                       | 94,57    | 101,38   | 9.871         | 9.932                               | 607.228        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 18.279     | 104,31                      | 104,67   | 108,02   | 1.906.643     | 2.870.791                           | 3.745.285      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 2.743      | 89,84                       | 92,07    | 96,03    | 246.479       | 387.623                             | 834.524        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 53.874     | 96,65                       | 98,83    | 102,86   | 5.206.842     | 7.507.469                           | 8.596.826      |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 25.222     | 87,86                       | 91,73    | 98,27    | 2.216.058     | 5.303.126                           | 5.678.734      |  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 3.565      | 79,32                       | 84,59    | 91,23    | 282.794       | 442.243                             | 710.495        |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 9.606      | 85,63                       | 89,86    | 96,29    | 822.595       | 1.140.836                           | 1.582.680      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS                                       | USD     | 7.993      | 103,25                      | 103,45   | 106,63   | 825.263       | 2.989.959                           | 3.199.427      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)                 | CHF     | 12.434     | 97,83                       | 100,09   | 104,25   | 1.216.449     | 3.362.234                           | 4.673.484      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 2.577      | 98,51                       | 100,59   | 104,53   | 253.807       | 677.154                             | 430.866        |  |
| Anteilklasse RS                                                      | USD     | 9.359      | 95,32                       | 99,51    | 106,32   | 892.082       | 930.849                             | 994.045        |  |
| Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 1.158      | 90,90                       | 96,96    | 104,23   | 105.265       | 314.645                             | 406.893        |  |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio</b>                   |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 1.002      | 124,60                      | 127,50   | 134,26   | 124.898       | 124.745                             | 644.491        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)    | EUR     | 4.896      | 108,30                      | 112,99   | 119,98   | 530.260       | 777.107                             | 787.958        |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 2.809      | 92,66                       | 97,09    | 104,51   | 260.322       | 266.905                             | 281.534        |  |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 1.270      | 80,96                       | 86,61    | 93,85    | 102.785       | 107.286                             | 240.262        |  |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)                            | GBP     | 45         | 89,53                       | 94,32    | 101,53   | 4.001         | 4.215                               | 26.902         |  |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 3.594      | 96,28                       | 100,87   | 108,59   | 346.077       | 411.774                             | 506.197        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 2.443      | 97,44                       | 102,17   | 109,00   | 238.068       | 333.251                             | 666.323        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 78         | 136,84                      | 139,15   | 145,63   | 10.692        | 10.873                              | 16.331         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 7.656      | 120,07                      | 124,52   | 131,37   | 919.219       | 953.279                             | 4.086.109      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)       | GBP     | 535.923    | 97,67                       | 100,31   | 105,68   | 52.341.470    | 53.511.048                          | 56.117.479     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                 | GBP     | 546        | 137,64                      | 139,96   | 145,98   | 75.137        | 76.403                              | 79.692         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 100        | 111,67                      | 113,64   | 118,98   | 11.167        | 88.643                              | 92.803         |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 122        | 91,22                       | 95,56    | 102,66   | 11.166        | 11.366                              | 816.685        |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 30.710     | 85,44                       | 90,06    | 96,99    | 2.623.845     | 2.762.618                           | 2.972.451      |  |
| <b>Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio</b>                  |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 1.255.512  | 25,01                       | 31,15    | 25,56    | 31.403.595    | 44.836.433                          | 34.905.134     |  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 2.065.572  | 28,89                       | 35,98    | 29,52    | 59.681.078    | 79.977.464                          | 71.841.589     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 646.858    | 30,84                       | 35,04    | 27,28    | 19.948.450    | 25.506.534                          | 19.566.859     |  |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 2.040.577  | 22,49                       | 27,93    | 22,83    | 45.895.181    | 62.853.620                          | 55.836.948     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 2.230.074  | 24,32                       | 30,07    | 24,50    | 54.242.359    | 51.863.128                          | 236.112.141    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 397.230    | 29,13                       | 32,88    | 25,44    | 11.571.112    | 15.796.703                          | 14.705.525     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 2.168.503  | 22,92                       | 28,35    | 23,12    | 49.700.589    | 60.326.964                          | 51.846.276     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 269.139    | 11,53                       | 14,73    | 12,12    | 3.103.331     | 8.826.101                           | 10.703.854     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 1.454.180  | 12,24                       | 15,51    | 12,71    | 17.795.536    | 24.550.502                          | 23.198.818     |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 7.331.260  | 21,69                       | 26,92    | 22,00    | 158.995.194   | 251.779.824                         | 179.358.812    |  |
| <b>Global Corporate Portfolio (Hedged)<sup>(b)</sup></b>             |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(b)</sup>                         | NOK     | —          | —                           | 183,51   | 185,57   | —             | 17.179.988.993                      | 17.358.002.749 |  |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio</b>                             |         |            |                             |          |          |               |                                     |                |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 300.288    | 10,97                       | 11,44    | 10,82    | 3.294.844     | 4.458.949                           | 1.050.967      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) | CHF     | 319.762    | 9,83                        | 10,48    | 10,03    | 3.144.375     | 3.031.790                           | 4.665.047      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 9.713.372  | 9,78                        | 10,42    | 9,95     | 95.041.004    | 84.604.657                          | 9.295.578      |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert) | SGD     | 14.000     | 11,10                       | 11,59    | 10,97    | 155.332       | 162.246                             | 153.579        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                        | USD     | 84.913     | 10,79                       | 11,30    | 10,75    | 916.149       | 1.251.008                           | 202.128        |  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 28.057     | 9,93                        | 10,63    | 10,20    | 278.632       | 306.556                             | 42.421         |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 16.128.874 | 12,51                       | 12,94    | 12,15    | 201.710.729   | 243.319.674                         | 108.402.642    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                  | AUD     | 103        | 11,91                       | 12,46    | 11,75    | 1.225         | 1.281                               | 1.209          |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 16.418.880 | 10,58                       | 11,19    | 10,63    | 173.657.268   | 235.503.100                         | 220.306.778    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 15.892.599 | 11,69                       | 12,36    | 11,72    | 185.761.926   | 238.864.991                         | 141.040.751    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 650.265    | 12,18                       | 12,71    | 11,97    | 7.917.215     | 10.546.416                          | 11.517.377     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                  | JPY     | 5.629.662  | 1.032,14                    | 1.086,38 | 1.024,01 | 5.810.578.692 | 6.118.004.673                       | 3.581.122.944  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                  | SEK     | 1.539.883  | 104,27                      | 109,98   | 104,00   | 160.558.752   | 181.305.245                         | 110.652.214    |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 1.162.635  | 11,31                       | 11,74    | 11,07    | 13.146.991    | 16.270.334                          | 13.111.525     |  |

# Goldman Sachs Funds

## Statistische Informationen

### Zum 30. November 2022

|                                                                      |         | Umlaufende<br>Anteile<br>zum | Nettoinventarwert je Anteil<br>am <sup>(a)</sup> |          |          |             | Nettoinventarwert am <sup>(a)</sup> |             |  |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------------------|-------------|--|
|                                                                      | Währung | 30.11.22                     | 30.11.22                                         | 30.11.21 | 30.11.20 | 30.11.22    | 30.11.21                            | 30.11.20    |  |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio (Fortsetzung)</b>               |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 230.945                      | 10,83                                            | 11,49    | 10,93    | 2.500.043   | 2.689.950                           | 1.662.627   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 6.606.954                    | 10,06                                            | 10,64    | 10,09    | 66.477.503  | 72.989.589                          | 46.686.011  |  |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 6.276.077                    | 12,07                                            | 12,49    | 11,74    | 75.742.577  | 85.461.699                          | 50.699.236  |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 1.593.092                    | 11,41                                            | 11,91    | 11,23    | 18.174.131  | 26.656.306                          | 21.650.512  |  |
| <b>Alternative Trend Portfolio</b>                                   |         |                              |                                                  |          |          |             |                                     |             |  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 311.094                      | 10,45                                            | 9,23     | 8,94     | 3.250.577   | 2.192.861                           | 1.308.131   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 607.693                      | 12,53                                            | 10,86    | 10,33    | 7.614.016   | 577.457                             | 177.002     |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 3.001.509                    | 11,46                                            | 10,04    | 9,65     | 34.384.050  | 42.677.272                          | 27.344.340  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 3.624.152                    | 12,08                                            | 10,41    | 9,96     | 43.778.136  | 46.058.144                          | 2.268.172   |  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert) <sup>(b)</sup>   | SEK     | 2.503.645                    | 116,67                                           | —        | —        | 292.095.788 | —                                   | —           |  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 2.100.057                    | 12,81                                            | 11,04    | 10,56    | 26.897.291  | 21.482.398                          | 18.191.192  |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 17.120.666                   | 13,36                                            | 11,51    | 10,88    | 228.800.444 | 335.711.896                         | 258.955.979 |  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                 | JPY     | 290.346                      | 1.212,48                                         | 1.054,00 | 998,88   | 352.039.141 | 734.178.755                         | 204.919.705 |  |
| Anteilklasse IO                                                      | USD     | 2.162.824                    | 12,43                                            | 10,73    | 10,21    | 26.889.731  | 34.291.769                          | 40.232.681  |  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 16.254                       | 11,47                                            | 9,90     | 9,46     | 186.432     | 140.881                             | 101.542     |  |

<sup>(a)</sup> Siehe Anmerkung 3(k).

<sup>(b)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

---

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

#### 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. Der Fonds hat Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“, die „Verwaltungsgesellschaft“) zu seiner Verwaltungsgesellschaft bestellt. GSAMFSL ist von der Central Bank of Ireland 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 2022 setzte sich der Fonds aus fünfundsechzig verschiedenen Portfolios (die „Portfolios“) zusammen.

Zum 30. November 2022 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 und Anteilklassen 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 2022 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 |
| China Future Technology Leaders 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 Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 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 Focused Growth Equity 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 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 |
| 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 Sovereign 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                                  |
| US Real Estate Balanced Portfolio                             | Flexible Portfolios                                  |
| Emerging Markets Total Return Bond Portfolio                  | Spezialisierte Portfolios                            |
| Global Absolute Return Portfolio                              | Spezialisierte Portfolios                            |
| Global Dynamic Bond Portfolio                                 | Spezialisierte Portfolios                            |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio                            | Spezialisierte Portfolios                            |

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 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            |
| Strategic Absolute Return Bond II 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 zur Ermittlung des Wertes 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-Dividendentag verbucht, und die Zinserträge und -aufwendungen laufen über die Laufzeit der Anlage auf. Die Zinserträge beinhalten die Abschreibung von Marktabschlägen, Erstausschlagabschlägen 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, denen einzeln abgrenzbare Transaktionskosten entstanden sind, finden Sie 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.

---

## **Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

### **3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(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.

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, Immobilien-Investmenttrusts, 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.

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

#### (d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

##### *ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)*

##### *(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.

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) widergespiegelt. 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 Kontraktabchlusses 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

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

#### (d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

##### *ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)*

##### *(ii.5) Derivate (Fortsetzung)*

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

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.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 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 VI.

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 welchen 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 Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

### **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 Jahresende 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 „Schlusskurs“-Bewertungen**

Bei bestimmten Portfolios kann der Fonds beschließen, Anteilklassen auszugeben, die unterschiedliche Bewertungszeitpunkte haben, wie z. B. „Schnappschuss“ oder „Schlusskurs“, wobei der „Schnappschuss“-Bewertungszeitpunkt den Wert zu einem anderen Zeitpunkt bestimmt als bei Börsenschluss und der „Schlusskurs“-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.

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2022 finden die oben beschriebenen „Schnappschuss“- und „Schlusskurs“-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 2022 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 Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 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     | 280.774.857                                                                                               | 280.293.937   | (480.920)   | 285.107.185   | 284.626.265   | (480.920)   | (0,17 %)                   |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY     | 161.733.616                                                                                               | 161.372.076   | (361.540)   | 165.302.011   | 164.940.471   | (361.540)   | (0,22 %)                   |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD     | 2.421.494.806                                                                                             | 2.415.902.948 | (5.591.858) | 2.464.666.217 | 2.459.074.359 | (5.591.858) | (0,23 %)                   |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD     | 3.487.251.561                                                                                             | 3.553.516.395 | 66.264.834  | 3.531.130.918 | 3.597.395.752 | 66.264.834  | 1,88 %                     |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD     | 498.104.584                                                                                               | 507.693.670   | 9.589.086   | 507.469.708   | 517.058.794   | 9.589.086   | 1,89 %                     |
| US CORE® Equity Portfolio               | USD     | 1.440.385.315                                                                                             | 1.485.264.959 | 44.879.644  | 1.452.015.001 | 1.496.894.645 | 44.879.644  | 3,09 %                     |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio     | USD     | 130.026.496                                                                                               | 134.151.410   | 4.124.914   | 131.853.785   | 135.978.699   | 4.124.914   | 3,13 %                     |

\* 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](http://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 Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

##### (k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung (Fortsetzung)

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

|                                                               |                                                       |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Asia Equity Portfolio                                         | Emerging Markets Corporate Bond Portfolio             |
| All China Equity Portfolio                                    | Emerging Markets Debt Blend Portfolio                 |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Emerging Markets Debt Local Portfolio                 |
| Emerging Markets Equity ESG Portfolio                         | Emerging Markets Debt Portfolio                       |
| Emerging Markets Equity Portfolio                             | Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio        |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Euro Short Duration Bond Plus Portfolio               |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio                  | Europe High Yield Bond Portfolio                      |
| Global Equity Income Portfolio                                | Global Income Bond Portfolio                          |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Global Credit Portfolio (Hedged)                      |
| Global Future Health Care Equity Portfolio                    | Global Fixed Income Portfolio                         |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio             | Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                |
| Global Millennials Equity Portfolio                           | Global High Yield Portfolio                           |
| India Equity Portfolio                                        | Global Sovereign Bond Portfolio                       |
| Japan Equity Partners Portfolio                               | Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio |
| Japan Equity Portfolio                                        | Sterling Credit Portfolio                             |
| US Equity ESG Portfolio                                       | US Dollar Short Duration Bond Portfolio               |
| US Focused Growth Equity Portfolio                            | US Fixed Income Portfolio                             |
| US Small Cap Equity Portfolio                                 | US Mortgage Backed Securities Portfolio               |
| US Technology Opportunities Equity Portfolio                  | ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio    |
| Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio           | Global Multi-Asset Income Portfolio                   |
| Global Infrastructure Equity Portfolio                        | US Real Estate Balanced Portfolio                     |
| Global Real Estate Equity Portfolio                           | Emerging Markets Total Return Bond Portfolio          |
| Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio | Global Absolute Return Portfolio                      |
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | Global Dynamic Bond Portfolio                         |
| Emerging Markets 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                                 | Strategic Absolute Return Bond II Portfolio           |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio                       | Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio          |
| US CORE® Equity Portfolio                                     | Absolute Return Tracker Portfolio                     |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio                           | Alternative Trend Portfolio                           |
| Asia High Yield Bond 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 2021 angewandt wurde.

Einzelheiten zu Portfolios, welche die alternative Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts zum 30. November 2022 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 Jahresabschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Geschäftsjahr zum 30. November 2022 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 Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

## 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 2022 die Bewertungsstelle herangezogen wurde:

| Zum 30. November 2022                             |         |                               |            |                     |
|---------------------------------------------------|---------|-------------------------------|------------|---------------------|
| Portfolios                                        | Währung | Anzahl der bewerteten Anlagen | Wert       | % des Eigenkapitals |
| Emerging Markets Equity ESG Portfolio             | USD     | 4                             | 0          | 0,00 %              |
| Emerging Markets Equity Portfolio                 | USD     | 5                             | 0          | 0,00 %              |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio | USD     | 1                             | 0          | 0,00 %              |
| India Equity Portfolio                            | USD     | 4                             | 6.374.688  | 0,30 %              |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio           | USD     | 8                             | 0          | 0,00 %              |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio           | USD     | 1                             | 0          | 0,00 %              |
| Emerging Markets Corporate Bond Portfolio         | USD     | 2                             | 983.920    | 0,03 %              |
| Emerging Markets Debt Blend Portfolio             | USD     | 2                             | 304.640    | 0,16 %              |
| Emerging Markets Debt Local Portfolio             | USD     | 1                             | 2.075.080  | 0,24 %              |
| Emerging Markets Debt Portfolio                   | USD     | 1                             | 15.811.320 | 0,52 %              |
| Global Income Bond Portfolio                      | USD     | 1                             | 0          | 0,00 %              |
| Global High Yield Portfolio                       | USD     | 4                             | 1.791.397  | 0,10 %              |
| Global Multi-Asset Income Portfolio               | USD     | 1                             | 0          | 0,00 %              |
| Emerging Markets Total Return Bond Portfolio      | USD     | 1                             | 0          | 0,00 %              |
| Global Absolute Return Portfolio                  | USD     | 3                             | 0          | 0,00 %              |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio                | USD     | 1                             | 3.440.920  | 0,79 %              |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)       | EUR     | 1                             | 301.238    | 0,02 %              |
| Strategic Absolute Return Bond II Portfolio       | USD     | 1                             | 141.960    | 0,21 %              |
| 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 Gesamtnettovermögen 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.

---

## **Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

### **5 Besteuerung (Fortsetzung)**

#### 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.

#### 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 2022 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 GSAMFSL, eine indirekte 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 Untieranlageberater**

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

GSAMI hat mit folgenden verbundenen Untieranlageberatern jeweils Untieranlageberaterverträge 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 Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 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<br>Bell Asset Management Ltd.<br>Eagle Capital Management LLC<br>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 2022 sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I aufgeführt.

#### Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Grainne Alexander und Herr Frank Ennis 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.

Herr Jonathan Beinner, Herr Glenn Thorpe und Frau Katherine Uniacke sind mit dem Anlageverwalter verbunden und erhalten keine Vergütung vom Fonds.

#### 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.

# Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

## 6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

### Leistungsgebühr (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 wurden für die einzelnen Anteilklassen die folgenden Leistungsgebühren erhoben:

|                                                                                      | Basiswährung | Betrag<br>in Basiswährung | % des Eigen-<br>kapitals* |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio</b><br>Thesaurierende Anteilklasse I | USD          | 661                       | 0,00                      |

\* Prozentsatz des Betrags in der Basiswährung des Fonds / Eigenkapital in der Basiswährung des Fonds für die Anteilklasse zum Jahresende.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 wurden keine Leistungsgebühren von anderen 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 2022 für die Anlage der Portfolios in den 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 2022 wurden folgende Transaktionen mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs eingegangen, 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<br>Terminkon-<br>trakte** |
|---------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                   |         | Gesamtwert*         | Prozent der Wert-<br>papiergeschäfte<br>insgesamt | Gesamtwert        | Prozent der<br>Makler-<br>provisionen<br>insgesamt |                                           |
| Asia Equity Portfolio                             | USD     | 17.378.060          | 15,09 %                                           | 43.016            | 21,98 %                                            | 5.676                                     |
| All China Equity Portfolio                        | USD     | —                   | —                                                 | —                 | —                                                  | 954                                       |
| Emerging Markets Equity ESG Portfolio             | USD     | 3.101.507           | 0,27 %                                            | 4.097             | 0,35 %                                             | —                                         |
| Emerging Markets Equity Portfolio                 | USD     | 33.061.012          | 0,81 %                                            | 74.866            | 1,69 %                                             | —                                         |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio        | USD     | 2.776               | 0,04 %                                            | 3                 | 0,06 %                                             | —                                         |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio      | USD     | 4.472.494           | 0,64 %                                            | 13.882            | 2,83 %                                             | —                                         |
| Global Equity Income Portfolio                    | USD     | 60.702              | 0,13 %                                            | 42                | 0,29 %                                             | —                                         |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio | USD     | 1.745.471           | 0,05 %                                            | 770               | 0,04 %                                             | —                                         |
| Japan Equity Partners Portfolio***                | JPY     | 20.626.972          | 7,52 %                                            | 3.610             | 2,55 %                                             | —                                         |
| Japan Equity Portfolio***                         | JPY     | 49.110.131          | 16,30 %                                           | 32.234            | 15,60 %                                            | 679                                       |
| US Equity ESG Portfolio                           | USD     | 6.757.552           | 0,43 %                                            | 2.406             | 1,47 %                                             | —                                         |
| US Technology Opportunities Equity Portfolio      | USD     | 54.933.274          | 10,59 %                                           | 12.040            | 11,50 %                                            | —                                         |
| Global Infrastructure Equity Portfolio            | USD     | 414.240             | 0,88 %                                            | 189               | 0,68 %                                             | —                                         |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 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 |                                   |
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | USD     | 263.262             | 0,17 %                                    | 183               | 0,26 %                                  | —                                 |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio                       | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 18.013                            |
| Europe CORE® Equity Portfolio                                 | EUR     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 8.835                             |
| Global CORE® Equity Portfolio                                 | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 6.436                             |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio                           | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 436                               |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | USD     | 90.250              | 0,01 %                                    | —                 | —                                       | —                                 |
| Emerging Markets Corporate Bond Portfolio                     | USD     | 90.250              | 0,00 %                                    | —                 | —                                       | 114.337                           |
| Emerging Markets Debt Local Portfolio                         | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 38.383                            |
| Emerging Markets Debt Portfolio                               | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 241.781                           |
| Euro Short Duration Bond Plus Portfolio                       | EUR     | 7.980.844           | 0,19 %                                    | 883               | 100,00 %                                | 31.752                            |
| Europe High Yield Bond Portfolio                              | EUR     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 798                               |
| Global Income Bond Portfolio                                  | USD     | 668.563             | 0,27 %                                    | —                 | —                                       | —                                 |
| Global Credit Portfolio (Hedged)                              | USD     | 21.411.122          | 0,08 %                                    | —                 | —                                       | 115.234                           |
| Global Fixed Income Portfolio                                 | USD     | 1.780.440           | 0,06 %                                    | —                 | —                                       | 8.957                             |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                        | EUR     | 9.613.467           | 0,03 %                                    | —                 | —                                       | 99.377                            |
| Global High Yield Portfolio                                   | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 83.327                            |
| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio         | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 9.793                             |
| Sterling Credit Portfolio                                     | GBP     | 743.322             | 0,18 %                                    | 48                | 100,00 %                                | 1.334                             |
| US Fixed Income Portfolio                                     | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 11.241                            |
| US Mortgage Backed Securities Portfolio                       | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 14.214                            |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio                        | USD     | 13.070              | 0,03 %                                    | 35                | 0,17 %                                  | —                                 |
| ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio            | USD     | 89.013              | 0,02 %                                    | —                 | —                                       | —                                 |
| Global Multi-Asset Income Portfolio                           | USD     | 176.532             | 0,04 %                                    | 123               | 0,19 %                                  | —                                 |
| US Real Estate Balanced Portfolio                             | USD     | —                   | —                                         | —                 | —                                       | 12.658                            |
| Global Absolute Return Portfolio                              | USD     | 75.857              | 0,00 %                                    | 102               | 0,18 %                                  | —                                 |
| Global Dynamic Bond Portfolio                                 | USD     | 1.099.134           | 0,00 %                                    | 3.656             | 100,00 %                                | 85.121                            |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio                            | USD     | 1.933.078           | 0,00 %                                    | 6.431             | 100,00 %                                | 206.169                           |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)                   | EUR     | 3.588.049           | 0,00 %                                    | 11.948            | 100,00 %                                | 239.416                           |
| Global Strategic Macro Bond Portfolio                         | USD     | 15.600.000          | 0,03 %                                    | —                 | —                                       | —                                 |
| Strategic Absolute Return Bond II Portfolio                   | USD     | 356.947             | 0,00 %                                    | 1.188             | 100,00 %                                | 21.337                            |
| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio                  | USD     | 13.943.672          | 3,43 %                                    | 3.761             | 2,81 %                                  | —                                 |
| Global Corporate Portfolio (Hedged)                           | NOK     | 9.512.914           | 0,00 %                                    | 15.474            | 100,00 %                                | 1.075.019                         |
| <b>Insgesamt (in USD)****</b>                                 |         | <b>741.619.146</b>  |                                           | <b>458.452</b>    |                                         | <b>1.515.438</b>                  |

\* Repräsentiert die Wertpapierkosten (mit Ausnahme von Termingeschäften 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 Termingeschäfte 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 2022 wurden für alle übrigen Portfolios keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs abgeschlossen.

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

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

##### 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 2022 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 30.11.2022 | % des Eigenkapitals | % der beleihbaren Vermögenswerte insgesamt* | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30.11.2022 | Sicherheiten als Prozentsatz des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 30.11.2022 | Erwirtschaftete Bruttoerträge für das Geschäftsjahr zum 30.11.2022 | Erhobene Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30.11.2022 | Erwirtschaftete Nettoerträge für das Geschäftsjahr zum 30.11.2022 |
|---------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Asia Equity Portfolio                                         | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 7.271                                                              | 727                                                    | 6.544                                                             |
| Emerging Markets Equity Portfolio                             | USD     | 2.430.166                                            | 0,08 %              | 0,08 %                                      | 2.679.258                                            | 110 %                                                                                  | 261.860                                                            | 26.186                                                 | 235.674                                                           |
| Global Equity Income Portfolio                                | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 9.080                                                              | 908                                                    | 8.172                                                             |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 17.697                                                             | 1.770                                                  | 15.927                                                            |
| Global Millennials Equity Portfolio                           | USD     | 3.901.677                                            | 0,25 %              | 0,26 %                                      | 4.301.600                                            | 110 %                                                                                  | 9.447                                                              | 945                                                    | 8.502                                                             |
| Japan Equity Partners Portfolio**                             | JPY     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 46.856                                                             | 4.685                                                  | 42.171                                                            |
| Japan Equity Portfolio**                                      | JPY     | 399.192                                              | 0,24 %              | 0,25 %                                      | 440.110                                              | 110 %                                                                                  | 47.317                                                             | 4.732                                                  | 42.585                                                            |
| US Equity ESG Portfolio                                       | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 2.494                                                              | 249                                                    | 2.245                                                             |
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 1.856                                                              | 185                                                    | 1.671                                                             |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio                       | USD     | 4.772.205                                            | 0,19 %              | 0,20 %                                      | 5.261.359                                            | 110 %                                                                                  | 303.338                                                            | 30.334                                                 | 273.004                                                           |
| Europe CORE® Equity Portfolio                                 | EUR     | 1.314.590                                            | 0,08 %              | 0,09 %                                      | 1.984.003                                            | 151 %                                                                                  | 324.481                                                            | 32.448                                                 | 292.033                                                           |
| Global CORE® Equity Portfolio                                 | USD     | 2.831.602                                            | 0,08 %              | 0,09 %                                      | 3.121.842                                            | 110 %                                                                                  | 563.211                                                            | 56.321                                                 | 506.890                                                           |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio                       | USD     | 2.425.074                                            | 0,48 %              | 0,54 %                                      | 3.593.526                                            | 148 %                                                                                  | 106.937                                                            | 10.694                                                 | 96.243                                                            |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio                           | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 8.221                                                              | 822                                                    | 7.399                                                             |
| Global High Yield Portfolio                                   | USD     | 30.980.285                                           | 1,80 %              | 1,85 %                                      | 34.155.764                                           | 110 %                                                                                  | 532.762                                                            | 53.276                                                 | 479.486                                                           |
| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio                  | USD     | —                                                    | —                   | —                                           | —                                                    | —                                                                                      | 25                                                                 | 2                                                      | 23                                                                |
| <b>Insgesamt (in USD) ***</b>                                 |         |                                                      |                     |                                             |                                                      |                                                                                        | <b>2.893.362</b>                                                   | <b>289.333</b>                                         | <b>2.604.029</b>                                                  |

\* 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.

##### 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 das India Equity Portfolio erhält die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, eine Pauschalgebühr von 25.000 USD für Verwaltungsdienste. Die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg kann auch Depotgebühren für jegliches vom India Equity Portfolio gehaltene Restvermögen erhalten.

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

#### Verwalter, Domizil- und Quotierungsstelle (Fortsetzung)

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. GSAMFSL 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     | 1.417                         |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio | USD     | 883                           |
| Global Millennials Equity Portfolio               | USD     | 49.725                        |
| Global CORE® Equity Portfolio                     | USD     | 71.285                        |
| Asia High Yield Bond Portfolio                    | USD     | 1.056                         |
| Emerging Markets Corporate Bond Portfolio         | USD     | 145                           |
| Global Multi-Asset Income Portfolio               | USD     | 1.919.352                     |
| <b>Insgesamt (in USD)</b>                         |         | <b>2.043.863</b>              |

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 gab es für alle übrigen Portfolios keine einbehaltenen Verkaufsgebühren und GSAMFSL erhielt keine einbehaltenen Verkaufsgebühren.

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 RBC 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.

Zu den laufenden Dienstleistungen, die Transferstelle dem Fonds erbringt, gehört die Annahme und Verarbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen, die Zuweisung und Ausgabe von Anteilen sowie die Verwaltung des Anteilinhaberregisters. 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 Anteilinhaberkonten. 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 2022 wahrzunehmen. Die Bewertung selbst wurde durch Controllers ausgeführt. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilskapital

Im Folgenden findet sich eine Zusammenfassung der Anteilsbewegungen der Portfolios für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022.

|                                                                   | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen      | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Asia Equity Portfolio</b>                                      |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                       | USD     | 842.139                | 8.758            | 632.653          | 218.244                |
| Basiswährungsklasse                                               | USD     | 191.674                | 2.339            | 2.875            | 191.138                |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                     | USD     | 9.238                  | 1.950            | —                | 11.188                 |
| Anteilklasse A                                                    | USD     | 79.716                 | 6.668            | 47.570           | 38.814                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                     | EUR     | 308.503                | 34.246           | 33.200           | 309.549                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                     | USD     | 3.372.176              | 2.901.584        | 2.013.307        | 4.260.453              |
| Anteilklasse I                                                    | GBP     | 7.784                  | —                | —                | 7.784                  |
| Anteilklasse I                                                    | USD     | 231.959                | 3.891            | 7.720            | 228.130                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                    | JPY     | 3.100.344              | 357.462          | 2.150.794        | 1.307.012              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                     | USD     | 1.515.720              | 191.290          | 340.306          | 1.366.704              |
| Anteilklasse P                                                    | USD     | 39.571                 | —                | 27.504           | 12.067                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                     | EUR     | 2.384                  | —                | —                | 2.384                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                     | USD     | 1.416.196              | 65.796           | 97.761           | 1.384.231              |
| Anteilklasse R                                                    | GBP     | 31.274                 | 6.106            | 8.420            | 28.960                 |
| Anteilklasse R                                                    | USD     | 316.577                | 49.370           | 27.207           | 338.740                |
| <b>Asia Equity Portfolio insgesamt</b>                            |         | <b>11.465.255</b>      | <b>3.629.460</b> | <b>5.389.317</b> | <b>9.705.398</b>       |
| <b>All China Equity Portfolio</b>                                 |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                       | USD     | 104.890                | 10.071           | 27.679           | 87.282                 |
| Basiswährungsklasse                                               | USD     | 14.045                 | 28.896           | 22.509           | 20.432                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*                   | SGD     | —                      | 1.364            | —                | 1.364                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                     | USD     | 716.213                | 73.998           | 160.442          | 629.769                |
| Anteilklasse I                                                    | USD     | 709                    | —                | —                | 709                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                     | USD     | 1.204.563              | 374.980          | 274.165          | 1.305.378              |
| Anteilklasse P                                                    | USD     | 56.582                 | 11.750           | —                | 68.332                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                     | USD     | 130.918                | 3.875            | 51.315           | 83.478                 |
| Anteilklasse R                                                    | GBP     | 21.598                 | 15.762           | 9.082            | 28.278                 |
| Anteilklasse R                                                    | USD     | 306.693                | 1.319            | 152.410          | 155.602                |
| <b>All China Equity Portfolio insgesamt</b>                       |         | <b>2.556.211</b>       | <b>522.015</b>   | <b>697.602</b>   | <b>2.380.624</b>       |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio*</b>          |         |                        |                  |                  |                        |
| 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 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            | —                | 1.000                  |
| 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                  |
| 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                  |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt</b> |         | <b>—</b>               | <b>579.443</b>   | <b>—</b>         | <b>579.443</b>         |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio</b>                      |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                       | USD     | 4.953.239              | 1.779.729        | 3.386.798        | 3.346.170              |
| Basiswährungsklasse                                               | USD     | 17.003                 | 5.345            | 2.498            | 19.850                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                     | EUR     | 32.527                 | 13.359           | 1.920            | 43.966                 |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                              | USD     | 2.346.200              | 69.013           | —                | 2.415.213              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                     | EUR     | 18.150.168             | 13.260.950       | 1.269.596        | 30.141.522             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                     | GBP     | 2.354.120              | 1.522.910        | 1.494.193        | 2.382.837              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                     | USD     | 17.430.877             | 19.105.962       | 2.702.882        | 33.833.957             |
| Anteilklasse I                                                    | USD     | 694.308                | 17.463.237       | 1.273.626        | 16.883.919             |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                             | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Fortsetzung)</b>  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                              | EUR     | 570.121                | —                 | —                 | 570.121                |
| Anteilklasse IO                                             | USD     | 667.951                | 154.214           | 393.976           | 428.189                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                               | USD     | 178.761                | —                 | —                 | 178.761                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | USD     | 133.726                | 137.299           | 36.413            | 234.612                |
| Anteilklasse R                                              | GBP     | 2.121.850              | 532.360           | 1.950.807         | 703.403                |
| Anteilklasse R                                              | USD     | 12.233                 | 11.764            | —                 | 23.997                 |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio insgesamt</b>      |         | <b>49.663.084</b>      | <b>54.056.142</b> | <b>12.512.709</b> | <b>91.206.517</b>      |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio</b>                    |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                 | USD     | 14.313.140             | 1.315.932         | 3.581.555         | 12.047.517             |
| Basiswährungsklasse                                         | USD     | 815.795                | 139.086           | 168.449           | 786.432                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | CHF     | 54.559                 | 1.650             | 1.700             | 54.509                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | EUR     | 13.256.422             | 864.844           | 2.670.939         | 11.450.327             |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*             | HKD     | —                      | 975               | —                 | 975                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*             | SGD     | —                      | 2.504             | 3                 | 2.501                  |
| Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung               | GBP     | 85.870                 | 3.755             | 1.141             | 88.484                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                               | USD     | 490.143                | 33.830            | 168.724           | 355.249                |
| Anteilklasse A                                              | USD     | 258.067                | 207.619           | 258.421           | 207.265                |
| Anteilklasse B                                              | USD     | 1.107                  | —                 | —                 | 1.107                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                               | EUR     | 2.896.447              | 239.167           | 446.557           | 2.689.057              |
| Anteilklasse G                                              | USD     | 26.408                 | 295               | —                 | 26.703                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | EUR     | 13.055.328             | 4.543.149         | 4.918.378         | 12.680.099             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | SEK     | 735                    | 12.552.511        | 91                | 12.553.155             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | USD     | 75.975.044             | 27.793.327        | 37.855.550        | 65.912.821             |
| Anteilklasse I                                              | EUR     | 5.371.273              | 4.399             | —                 | 5.375.672              |
| Anteilklasse I                                              | GBP     | 8.964.123              | 3.519.096         | 2.034.213         | 10.449.006             |
| Anteilklasse I                                              | USD     | 3.194.612              | 400.205           | 1.082.975         | 2.511.842              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                              | GBP     | 454.781                | 219.737           | 288.494           | 386.024                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                              | SEK     | 17.680.413             | —                 | 17.679.533        | 880                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                              | USD     | 19.418.048             | 6.810.271         | 5.886.679         | 20.341.640             |
| Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)                   | EUR     | 9.046.338              | 141.589           | 8.082.274         | 1.105.653              |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                   | USD     | 336.330                | 115.799           | 62.580            | 389.549                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                               | USD     | 3.359.953              | 511.922           | 1.738.053         | 2.133.822              |
| Anteilklasse P                                              | USD     | 275.155                | 28.034            | 45.898            | 257.291                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | CHF     | 42.746                 | 44.192            | 9.060             | 77.878                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | EUR     | 1.544.741              | 275.478           | 406.686           | 1.413.533              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | USD     | 13.028.199             | 3.197.147         | 5.148.997         | 11.076.349             |
| Anteilklasse R                                              | GBP     | 6.150.804              | 2.435.090         | 2.840.246         | 5.745.648              |
| Anteilklasse R                                              | USD     | 1.115.971              | 116.144           | 223.904           | 1.008.211              |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio insgesamt</b>          |         | <b>211.212.552</b>     | <b>65.517.747</b> | <b>95.601.100</b> | <b>181.129.199</b>     |
| <b>Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio*</b>          |         |                        |                   |                   |                        |
| 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 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                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD*                           | USD     | —                      | 186.840           | 5.514             | 181.326                |
| 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     | —                      | 304.250           | —                 | 304.250                |
| 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                  |
| <b>Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio insgesamt</b> |         | <b>—</b>               | <b>508.080</b>    | <b>5.514</b>      | <b>502.566</b>         |
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio</b>         |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                 | USD     | 1.066.103              | 253.632           | 781.433           | 538.302                |
| Basiswährungsklasse                                         | USD     | 20.343                 | —                 | 996               | 19.347                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | EUR     | 2.650                  | 217               | 2                 | 2.865                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*             | SGD     | —                      | 3.690             | 573               | 3.117                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                               | EUR     | 4.616.111              | 1.791.970         | 838.186           | 5.569.895              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | EUR     | 1.899.821              | 581.505           | 802.726           | 1.678.600              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | GBP     | 590.829                | 495.268           | 120.582           | 965.515                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | USD     | 24.232.720             | 2.118.418         | 11.640.294        | 14.710.844             |
| Anteilklasse I                                              | AUD     | 2.055.408              | 804.456           | 226.208           | 2.633.656              |
| Anteilklasse I                                              | GBP     | 10.246                 | 2.326             | 1.000             | 11.572                 |
| Anteilklasse I                                              | USD     | 2.404.013              | 1.121.755         | 2.701.598         | 824.170                |
| Anteilklasse IO                                             | USD     | 37.749.435             | 11.983.730        | 2.105.738         | 47.627.427             |
| Thesaurierende Anteilklasse P                               | GBP     | 524.922                | 257.576           | 269.823           | 512.675                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                               | USD     | 7.875.032              | 484.557           | 1.416.948         | 6.942.641              |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                        | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>      |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse P                                                         | GBP     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse P                                                         | USD     | 100                    | —                 | —                 | 100                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | GBP     | 401.937                | 103.654           | 92.467            | 413.124                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | USD     | 5.315.845              | 1.258.145         | 1.105.091         | 5.468.899              |
| Anteilklasse R                                                         | GBP     | 2.855.630              | 338.162           | 1.157.201         | 2.036.591              |
| Anteilklasse R                                                         | USD     | 151.621                | 4                 | 12.236            | 139.389                |
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio insgesamt</b>          |         | <b>91.773.766</b>      | <b>21.599.065</b> | <b>23.273.102</b> | <b>90.099.729</b>      |
| <b>Global Equity Income Portfolio</b>                                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                            | USD     | 1.421                  | —                 | —                 | 1.421                  |
| Basiswährungsklasse                                                    | USD     | 198.017                | 43.990            | 36.407            | 205.600                |
| Anteilklasse A                                                         | USD     | 15.269                 | 2.695             | 1.425             | 16.539                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                          | EUR     | 28.674                 | 39.319            | 6.052             | 61.941                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                          | USD     | 154.470                | 326.179           | 40.397            | 440.252                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                          | USD     | 494.995                | 430.694           | 55.209            | 870.480                |
| Anteilklasse P                                                         | USD     | 674                    | 47.984            | —                 | 48.658                 |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)                            | USD     | 1.079                  | 33                | —                 | 1.112                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | USD     | 79.110                 | 249.580           | 11.517            | 317.173                |
| Anteilklasse R                                                         | GBP     | 52.935                 | 1.570             | 18.305            | 36.200                 |
| Anteilklasse R                                                         | USD     | 5.059                  | 506.684           | 228.593           | 283.150                |
| <b>Global Equity Income Portfolio insgesamt</b>                        |         | <b>1.031.703</b>       | <b>1.648.728</b>  | <b>397.905</b>    | <b>2.282.526</b>       |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt)*</b>          |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                            | USD     | 5.242                  | 27                | 5.269             | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung                                        | GBP     | 5.011                  | —                 | 5.011             | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse A*                                         | USD     | 31.397                 | 733               | 32.130            | —                      |
| Anteilklasse A                                                         | USD     | 17.104                 | 853               | 17.957            | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse E*                                         | EUR     | 116.084                | 10.299            | 126.383           | —                      |
| Anteilklasse E*                                                        | EUR     | 42.194                 | 676               | 42.870            | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I*                                         | USD     | 980.963                | 32.275            | 1.013.238         | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P*                                         | EUR     | 107.198                | —                 | 107.198           | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P*                                         | USD     | 287.162                | 76.667            | 363.829           | —                      |
| Anteilklasse P*                                                        | EUR     | 640                    | —                 | 640               | —                      |
| Anteilklasse P*                                                        | USD     | 67.125                 | 3.770             | 70.895            | —                      |
| Anteilklasse R*                                                        | USD     | 878.511                | 128.019           | 1.006.530         | —                      |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) insgesamt</b> |         | <b>2.538.631</b>       | <b>253.319</b>    | <b>2.791.950</b>  | <b>—</b>               |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio*</b>                           |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                            | USD     | 275.977                | 11.327            | 28.452            | 258.852                |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)      | USD     | 7.131                  | 3.039             | —                 | 10.170                 |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)*                        | USD     | —                      | 1.018             | —                 | 1.018                  |
| Basiswährungsklasse                                                    | USD     | 533.835                | 6.006             | 34.313            | 505.528                |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                              | USD     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)*            | SGD     | —                      | 1.413             | —                 | 1.413                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                         | EUR     | 918.450                | 105.252           | 141.372           | 882.330                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                         | GBP     | 465.016                | 161.051           | 11.834            | 614.233                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)   | EUR     | 12.351                 | 5.529             | 2.803             | 15.077                 |
| Anteilklasse in anderer Währung                                        | GBP     | 448.970                | 52.421            | 73.365            | 428.026                |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 10.661                 | —                 | —                 | 10.661                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                          | USD     | 59.196                 | 33.052            | 25.481            | 66.767                 |
| Anteilklasse A                                                         | USD     | 55.975                 | 15.639            | 6.602             | 65.012                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                          | EUR     | 131.434                | 119.289           | 35.404            | 215.319                |
| Anteilklasse E*                                                        | EUR     | —                      | 132.536           | 41.006            | 91.530                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                          | EUR     | 1.311.472              | 1.300.727         | 265.856           | 2.346.343              |
| Thesaurierende Anteilklasse I*                                         | SEK     | 19.525.333             | —                 | 1.314.683         | 18.210.650             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                          | USD     | 15.060.461             | 8.200.735         | 4.636.002         | 18.625.194             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                    | EUR     | 4.685.261              | 946.243           | 1.743.305         | 3.888.199              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                    | USD     | 1.066                  | —                 | —                 | 1.066                  |
| Anteilklasse I                                                         | GBP     | 7.373                  | 3.874             | 1.978             | 9.269                  |
| Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                   | USD     | 889.576                | 377               | —                 | 889.953                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                         | GBP     | 1.882.334              | 603.600           | 157.332           | 2.328.602              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                         | USD     | 3.393.327              | 1.181.763         | 1.727.172         | 2.847.918              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                   | USD     | 2.032.008              | 1.236.699         | 2.321.748         | 946.959                |
| Anteilklasse IO                                                        | USD     | 1.793.724              | 53.397            | 329.889           | 1.517.232              |
| Thesaurierende Anteilklasse P*                                         | EUR     | —                      | 649.320           | 107.160           | 542.160                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                          | USD     | 1.791.781              | 550.144           | 438.853           | 1.903.072              |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                    | USD     | 236.656                | 24.471            | 13.192            | 247.935                |
| Anteilklasse P*                                                        | EUR     | —                      | 3.024             | —                 | 3.024                  |
| Anteilklasse P                                                         | USD     | 887.909                | 318.737           | 162.059           | 1.044.587              |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                   | USD     | 1.066                  | —                 | —                 | 1.066                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | EUR     | 3.772.440              | 1.646.748         | 2.273.482         | 3.145.706              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | GBP     | 562.105                | 144.472           | 21.792            | 684.785                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                          | USD     | 1.666.314              | 856.898           | 668.035           | 1.855.177              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                    | EUR     | 1.304.822              | 613.779           | 74.593            | 1.844.008              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                    | USD     | 39.657                 | 75.788            | 46.951            | 68.494                 |
| Anteilklasse R                                                         | GBP     | 2.206.106              | 543.501           | 584.832           | 2.164.775              |
| Anteilklasse R                                                         | USD     | 7.792.046              | 3.610.979         | 2.195.241         | 9.207.784              |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                    | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|--------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio* (Fortsetzung)</b>         |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 11.424                 | —                 | 1.100             | 10.324                 |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                               | USD     | 237.808                | 49.543            | 94.209            | 193.142                |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio insgesamt</b>              |         | <b>74.012.065</b>      | <b>23.262.391</b> | <b>19.580.096</b> | <b>77.694.360</b>      |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b>                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                        | USD     | 1.108.525              | 306.453           | 56.156            | 1.358.822              |
| Basiswährungsklasse                                                | USD     | 5.016                  | 7.637             | 857               | 11.796                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*                    | SGD     | —                      | 58.299            | 37.106            | 21.193                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                      | EUR     | 113.586                | 681.149           | 247.430           | 547.305                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | EUR     | 1.281.995              | 179.694           | 1.121.886         | 339.803                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | USD     | 12.008.575             | 1.848.475         | 5.661.404         | 8.195.646              |
| Anteilklasse I                                                     | USD     | 393.823                | 188.607           | 145.786           | 436.644                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO*                                    | USD     | —                      | 900               | —                 | 900                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                      | USD     | 6.113.567              | 793.684           | 1.894.899         | 5.012.352              |
| Anteilklasse P                                                     | USD     | 1.211.635              | 231.424           | 300.653           | 1.142.406              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | GBP     | 79.620                 | 7.716             | 19.077            | 68.259                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | USD     | 4.421.992              | 742.819           | 858.084           | 4.306.727              |
| Anteilklasse R                                                     | GBP     | 264.151                | 14.032            | 80.345            | 197.838                |
| Anteilklasse R                                                     | USD     | 686.117                | 61.979            | 24.717            | 723.379                |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio insgesamt</b>        |         | <b>27.688.602</b>      | <b>5.122.868</b>  | <b>10.448.400</b> | <b>22.363.070</b>      |
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio</b>           |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                        | USD     | 171.230                | 44.687            | 19.630            | 196.287                |
| Basiswährungsklasse                                                | USD     | 17.056                 | 38.601            | 4.737             | 50.920                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | EUR     | 267.946                | 78.200            | 107.269           | 238.877                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*                    | HKD     | —                      | 5.011             | —                 | 5.011                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*                    | SGD     | —                      | 1.364             | —                 | 1.364                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                      | EUR     | 125.263                | 46.169            | 28.646            | 142.786                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | USD     | 20.186.176             | 4.876.871         | 4.226.688         | 20.836.359             |
| Anteilklasse I                                                     | GBP     | 800                    | —                 | —                 | 800                    |
| Anteilklasse I                                                     | USD     | 735.222                | 247.443           | 315.233           | 667.432                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                     | USD     | 250.943.581            | 6.775.929         | 51.269.789        | 206.449.721            |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                      | USD     | 6.032.246              | 790.287           | 1.820.443         | 5.002.090              |
| Anteilklasse P                                                     | USD     | 540.442                | 121.703           | 140.693           | 521.452                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | GBP     | 326.875                | 107.161           | 87.623            | 346.413                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | USD     | 1.257.119              | 466.872           | 1.374.935         | 349.056                |
| Anteilklasse R                                                     | EUR     | 1.102.843              | 341.915           | 586.897           | 857.861                |
| Anteilklasse R                                                     | GBP     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse R                                                     | USD     | 1.735.730              | 642.246           | 281.279           | 2.096.697              |
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt</b> |         | <b>283.443.529</b>     | <b>14.584.459</b> | <b>60.263.862</b> | <b>237.764.126</b>     |
| <b>Global Millennials Equity Portfolio</b>                         |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                        | USD     | 12.207.484             | 1.845.995         | 4.773.764         | 9.279.715              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)*                    | USD     | —                      | 999               | —                 | 999                    |
| Basiswährungsklasse                                                | USD     | 686.521                | 100.449           | 121.694           | 665.276                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)*        | SGD     | —                      | 1.373             | —                 | 1.373                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | EUR     | 1.540.602              | 1.082.602         | 839.595           | 1.783.609              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | HKD     | 1.248.471              | 154.616           | 553.741           | 849.346                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | SGD     | 6.758.214              | 3.062.386         | 1.809.532         | 8.011.068              |
| Anteilklasse in anderer Währung                                    | EUR     | 53.572                 | 456               | 12.608            | 41.420                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                      | EUR     | 4.231.372              | 698.412           | 1.004.370         | 3.925.414              |
| Anteilklasse E                                                     | EUR     | 6.229.928              | 448.943           | 1.660.656         | 5.018.215              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | EUR     | 18.079.295             | 9.699.199         | 7.586.004         | 20.192.490             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | GBP     | 532.838                | 229.341           | 473.124           | 289.055                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | USD     | 21.573.467             | 4.504.610         | 8.581.714         | 17.496.363             |
| Anteilklasse I                                                     | GBP     | 221.055                | —                 | 52.860            | 168.195                |
| Anteilklasse I                                                     | USD     | 7.038.906              | 345.005           | 400.451           | 6.983.460              |
| Anteilklasse IO                                                    | USD     | 5.885.855              | 1.257.537         | 2.618.943         | 4.524.449              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                      | USD     | 5.527.398              | 935.989           | 2.261.627         | 4.201.760              |
| Anteilklasse P                                                     | USD     | 1.296.010              | 355.508           | 447.352           | 1.204.166              |
| Thesaurierende Anteilklasse R*                                     | EUR     | —                      | 819               | —                 | 819                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | GBP     | 497.465                | 106.815           | 94.124            | 510.156                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                      | USD     | 4.985.330              | 867.319           | 2.602.821         | 3.249.828              |
| Anteilklasse R                                                     | GBP     | 1.651.265              | 159.209           | 595.316           | 1.215.158              |
| Anteilklasse R                                                     | USD     | 4.254.519              | 536.044           | 2.303.886         | 2.486.677              |
| <b>Global Millennials Equity Portfolio insgesamt</b>               |         | <b>104.499.567</b>     | <b>26.393.626</b> | <b>38.794.182</b> | <b>92.099.011</b>      |
| <b>India Equity Portfolio</b>                                      |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                        | USD     | 16.395.379             | 2.996.021         | 5.082.654         | 14.308.746             |
| Basiswährungsklasse                                                | USD     | 2.229.397              | 381.260           | 541.977           | 2.068.680              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | SEK     | 1.069.536              | 229.234           | 276.887           | 1.021.883              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                     | SGD     | 48.110                 | 261.944           | 239.412           | 70.642                 |
| Anteilklasse in anderer Währung                                    | GBP     | 103.620                | 2.466             | 72.489            | 33.597                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                      | USD     | 101.383                | 97.733            | 44.426            | 154.690                |
| Anteilklasse A                                                     | USD     | 697.804                | 158.429           | 128.294           | 727.939                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                      | EUR     | 3.264.212              | 4.319.696         | 1.683.237         | 5.900.671              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | EUR     | 862.914                | 1.269.181         | 753.509           | 1.378.586              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                      | USD     | 19.917.630             | 4.738.744         | 6.880.260         | 17.776.114             |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                      | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>India Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                          |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 6.300.160              | 935.693           | 1.741.395         | 5.494.458              |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 1.203.645              | 227.523           | 758.130           | 673.038                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 9.991.984              | 47.932            | 1.325.553         | 8.714.363              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | EUR     | 1.078                  | 2.967             | 3.021             | 1.024                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 1.167.521              | 180.562           | 384.271           | 963.812                |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 129.581                | 3                 | 28.258            | 101.326                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 1.735.121              | 594.787           | 547.070           | 1.782.838              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 3.977.946              | 441.498           | 944.276           | 3.475.168              |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 2.424.956              | 1.025.099         | 784.031           | 2.666.024              |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 1.144.640              | 271.291           | 272.279           | 1.143.652              |
| <b>India Equity Portfolio insgesamt</b>                              |         | <b>72.766.617</b>      | <b>18.182.063</b> | <b>22.491.429</b> | <b>68.457.251</b>      |
| <b>Japan Equity Partners Portfolio</b>                               |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | JPY     | 357.586                | 118.825           | 93.800            | 382.611                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 37.235                 | 24.008            | 28.716            | 32.527                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | USD     | 999                    | 518.750           | 171.427           | 348.322                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) | CHF     | 57.772                 | 25.125            | 47.279            | 35.618                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 79.445                 | 94.581            | 88.842            | 85.184                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert) | HKD     | —                      | 7.850             | —                 | 7.850                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert) | SGD     | —                      | 18.962            | 246               | 18.716                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert) | USD     | 999                    | 241.494           | 115.827           | 126.666                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                            | JPY     | 774.622                | 72.962            | 442.818           | 404.766                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR     | 8.926.172              | 6.457.570         | 7.579.638         | 7.804.104              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | GBP     | 1.014.142              | 2.758.090         | 434.946           | 3.337.286              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | JPY     | 6.904.602              | 2.517.910         | 2.875.375         | 6.547.137              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 1.408.866              | 1.078.630         | 518.915           | 1.968.581              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 2.403.388              | 146.778           | 2.513.112         | 37.054                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                  | USD     | 10.241.081             | 1.760.606         | 3.622.431         | 8.379.256              |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 1.732.651              | 931.186           | 455.762           | 2.208.075              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | JPY     | 1.515.515              | —                 | —                 | 1.515.515              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 10.798.442             | —                 | —                 | 10.798.442             |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | JPY     | 464.467                | 441.768           | 156.497           | 749.738                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                  | USD     | 2.549.315              | 1.535.966         | 1.485.179         | 2.600.102              |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 174.899                | 33.766            | 40.926            | 167.739                |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 2.676.656              | 52.928            | 2.610.016         | 119.568                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | JPY     | 700.443                | 95.139            | 180.442           | 615.140                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 1.740.264              | 506.218           | 1.475.500         | 770.982                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 151.252                | 169.971           | 137.134           | 184.089                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                  | USD     | 1.703.854              | 404.100           | 791.808           | 1.316.146              |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 1.073                  | 6.882             | 883               | 7.072                  |
| Anteilklasse R                                                       | JPY     | 12.325                 | 18.350            | 6.725             | 23.950                 |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 2.209.014              | 475.999           | 947.099           | 1.737.914              |
| <b>Japan Equity Partners Portfolio insgesamt</b>                     |         | <b>58.637.079</b>      | <b>20.514.414</b> | <b>26.821.343</b> | <b>52.330.150</b>      |
| <b>Japan Equity Portfolio</b>                                        |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | JPY     | 205.414                | 20.470            | 63.350            | 162.534                |
| Basiswährungsklasse                                                  | JPY     | 730.410                | 52.727            | 64.267            | 718.870                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 1.210.614              | 174.224           | 500.438           | 884.400                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) | SEK     | 31.712                 | 508               | 3.299             | 28.921                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert) | USD     | 206.247                | 39.380            | 105.274           | 140.353                |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | GBP     | 2.711                  | 952               | 436               | 3.227                  |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | USD     | 331.179                | 370               | 270.697           | 60.852                 |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 342.984                | 45.868            | 81.308            | 307.544                |
| Anteilklasse B                                                       | USD     | 8.021                  | —                 | —                 | 8.021                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 1.930.507              | 409.641           | 786.210           | 1.553.938              |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 2.063.572              | 420.449           | 476.884           | 2.007.137              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                            | JPY     | 7.202.071              | 8.443.114         | 7.979.877         | 7.665.308              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | JPY     | 5.376.225              | 1.243.112         | 2.706.970         | 3.912.367              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 4.984.544              | 3.734.065         | 6.073.762         | 2.644.847              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                  | USD     | 669.184                | 96.467            | 338.058           | 427.593                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I*                         | EUR     | —                      | 10.105.152        | 161.663           | 9.943.489              |
| Anteilklasse I                                                       | JPY     | 611.418                | 74.474            | 128.468           | 557.424                |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 3.507.692              | 332.830           | 967.729           | 2.872.793              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                         | EUR     | 11.775.750             | 12.191.778        | 10.588.041        | 13.379.487             |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                         | JPY     | 68.970                 | 40.773            | 82.835            | 26.908                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)   | EUR     | 41.046                 | —                 | 34.158            | 6.888                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | JPY     | 17.624                 | 460               | 147               | 17.937                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                  | USD     | 407.224                | 12.560            | 40.839            | 378.945                |
| Anteilklasse P*                                                      | JPY     | 25.035                 | —                 | 25.035            | —                      |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R*                         | EUR     | —                      | 10.335            | —                 | 10.335                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R*                         | JPY     | 620.842                | 112.116           | 284.376           | 448.582                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R*                         | USD     | —                      | 524.501           | 18.614            | 505.887                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 8.710                  | 5.815             | 5.339             | 9.186                  |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | GBP     | 153.426                | 176.199           | 165.977           | 163.648                |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | JPY     | 79.977                 | 56.125            | 13.965            | 122.137                |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                      | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                          |         |                        |                   |                   |                        |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | USD     | 9.119                  | 17.306            | 2.983             | 23.442                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)   | EUR     | 881                    | 287.471           | 36.625            | 251.727                |
| <b>Japan Equity Portfolio insgesamt</b>                              |         | <b>42.623.109</b>      | <b>38.629.242</b> | <b>32.007.624</b> | <b>49.244.727</b>      |
| <b>US Equity ESG Portfolio*</b>                                      |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 15.423.631             | 1.882.899         | 2.365.734         | 14.940.796             |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 208.487                | 16.057            | 20.849            | 203.695                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 17.963                 | 5.143             | 3.215             | 19.891                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 4.150.679              | 456.862           | 421.913           | 4.185.628              |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | GBP     | 19.415                 | —                 | —                 | 19.415                 |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | SGD     | 28.119                 | —                 | —                 | 28.119                 |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 421.988                | 3.626             | 279.325           | 146.289                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 189.767                | 15.218            | 18.664            | 186.321                |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 8.491                  | 7.426             | 717               | 15.200                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR     | 10.236                 | —                 | 3.740             | 6.496                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 84.968                 | 13.414            | 20.001            | 78.381                 |
| Anteilklasse I                                                       | GBP     | 56.690                 | 1.872             | 5.283             | 53.279                 |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 153.574                | —                 | 44.272            | 109.302                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 221.798                | 119.786           | 151.500           | 190.084                |
| Anteilklasse IS                                                      | GBP     | 940.688                | —                 | 344.573           | 596.115                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 269.703                | 150.215           | 131.455           | 288.463                |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 44.016                 | —                 | —                 | 44.016                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 257.662                | 53.629            | 29.650            | 281.641                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 133.039                | 13.056            | 46.636            | 99.459                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 461.072                | 105.166           | 43.762            | 522.476                |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 32.422                 | 4.009             | 3.263             | 33.168                 |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 127.703                | 10.508            | 12.279            | 125.932                |
| <b>US Equity ESG Portfolio insgesamt</b>                             |         | <b>23.262.111</b>      | <b>2.858.886</b>  | <b>3.946.831</b>  | <b>22.174.166</b>      |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio</b>                            |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 177.972                | 16.730            | 43.240            | 151.462                |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 200.010                | 9.078             | 41.590            | 167.498                |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 346.276                | 6.271             | 320.292           | 32.255                 |
| Anteilklasse B                                                       | USD     | 5.124                  | —                 | —                 | 5.124                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 49.619                 | 10.682            | 8.794             | 51.507                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 13.631                 | 6.270             | 1.202             | 18.699                 |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 341                    | 2.170             | 2.170             | 341                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 205.637                | —                 | —                 | 205.637                |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 21.139                 | 6.100             | 15.615            | 11.624                 |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 29.545                 | 18.441            | 18.514            | 29.472                 |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 92.019                 | —                 | 11.625            | 80.394                 |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio insgesamt</b>                  |         | <b>1.142.313</b>       | <b>75.742</b>     | <b>463.042</b>    | <b>755.013</b>         |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio</b>                                 |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 116                    | —                 | —                 | 116                    |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 116                    | —                 | —                 | 116                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 38.583                 | 2.817             | 11.517            | 29.883                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 747.058                | 1.094.393         | —                 | 1.841.451              |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 84.966                 | 37.728            | —                 | 122.694                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 245.871                | 275.725           | 154.742           | 366.854                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 32.869                 | —                 | 4.415             | 28.454                 |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 15.958                 | 3.743             | 19.584            | 117                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 2.961.403              | 838.868           | 1.143.543         | 2.656.728              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 33.030                 | 46                | 46                | 33.030                 |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 765                    | —                 | —                 | 765                    |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 1.328.005              | 51.519            | 86.625            | 1.292.899              |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio insgesamt</b>                       |         | <b>5.488.740</b>       | <b>2.304.839</b>  | <b>1.420.472</b>  | <b>6.373.107</b>       |
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio</b>                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 1.000                  | 7.753             | 5.408             | 3.345                  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 2.937                  | 11.883            | —                 | 14.820                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 850                    | —                 | —                 | 850                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 1.193                  | 1.183             | 106               | 2.270                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | GBP     | 2.300                  | —                 | —                 | 2.300                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 4.149.903              | 1.752.436         | 1.810.940         | 4.091.399              |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 34.111                 | 420.770           | 71.223            | 383.658                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 30.021.233             | 4.385.467         | 3.600.309         | 30.806.391             |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 449.540                | 380.869           | 345.202           | 485.207                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | GBP     | 20.514                 | —                 | 464               | 20.050                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 65.436                 | 258.050           | 115.258           | 208.228                |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio insgesamt</b>        |         | <b>34.750.017</b>      | <b>7.218.411</b>  | <b>5.948.910</b>  | <b>36.019.518</b>      |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>           |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                       | USD     | 1.000                  | 22                | —                 | 1.022                  |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 1.000                  | 1.000             | —                 | 2.000                  |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen      | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>       |         |                        |                  |                  |                        |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                     | HKD     | 1.000                  | 22               | —                | 1.022                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                 | EUR     | 1.000                  | 10.242           | —                | 11.242                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                 | HKD     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                  | EUR     | 1.000                  | 18.815           | 519              | 19.296                 |
| Anteilklasse I SD                                                              | USD     | 1.000                  | 1                | —                | 1.001                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                  | EUR     | 1.000                  | 273.611          | —                | 274.611                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                  | USD     | 479.876                | —                | —                | 479.876                |
| Anteilklasse I                                                                 | GBP     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Anteilklasse I                                                                 | USD     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                  | USD     | 1.000                  | 136.958          | —                | 137.958                |
| Anteilklasse P                                                                 | USD     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                  | EUR     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                  | USD     | 1.000                  | 534.124          | 5.861            | 529.263                |
| Anteilklasse R                                                                 | EUR     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Anteilklasse R                                                                 | GBP     | 1.000                  | 2.395            | 1.187            | 2.208                  |
| Anteilklasse R                                                                 | USD     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt</b>           |         | <b>497.876</b>         | <b>977.190</b>   | <b>7.567</b>     | <b>1.467.499</b>       |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio</b>                                  |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                    | USD     | 244.770                | 96.921           | 160.818          | 180.873                |
| Basiswährungsklasse                                                            | USD     | 3.022                  | 7.750            | 4.550            | 6.222                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                 | EUR     | 58.777                 | 353.090          | 124.857          | 287.010                |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                | EUR     | 82                     | 1                | —                | 83                     |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | EUR     | 14.087                 | 17.791           | 6.931            | 24.947                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                  | EUR     | 910.535                | 541.842          | 392.850          | 1.059.527              |
| Anteilklasse E                                                                 | EUR     | 21.990                 | 23.378           | 253              | 45.115                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                  | GBP     | 81                     | —                | —                | 81                     |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                  | USD     | 554.787                | 192.377          | 277.250          | 469.914                |
| Anteilklasse I                                                                 | GBP     | 87                     | 1                | —                | 88                     |
| Anteilklasse I                                                                 | USD     | 70.701                 | 209.632          | —                | 280.333                |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | USD     | 131.914                | 1.130.587        | 910.030          | 352.471                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                  | USD     | 833.980                | 126.132          | 161.822          | 798.290                |
| Anteilklasse P                                                                 | USD     | 145.365                | 1.195            | 117.518          | 29.042                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                  | GBP     | 88                     | 446              | 392              | 142                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                  | USD     | 130.235                | 26.025           | 10.318           | 145.942                |
| Anteilklasse R                                                                 | GBP     | 345                    | —                | —                | 345                    |
| Anteilklasse R                                                                 | USD     | 1.638                  | 1                | 1.558            | 81                     |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio insgesamt</b>                        |         | <b>3.122.484</b>       | <b>2.727.169</b> | <b>2.169.147</b> | <b>3.680.506</b>       |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio</b>                                     |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                    | USD     | 233.360                | 6.739            | 131.850          | 108.249                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)                               | USD     | 6.116                  | 2.511            | —                | 8.627                  |
| Basiswährungsklasse                                                            | USD     | 1.094                  | 18               | —                | 1.112                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                 | EUR     | 508.904                | 108.735          | 338.751          | 278.888                |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | EUR     | 2.754                  | 1.736            | 1.189            | 3.301                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                  | EUR     | 13.062                 | —                | 294              | 12.768                 |
| Anteilklasse E                                                                 | EUR     | 9.124                  | 9                | 5.697            | 3.436                  |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | USD     | 660.475                | 13.131           | 136.028          | 537.578                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                  | USD     | 1.297.470              | 86.071           | 547.818          | 835.723                |
| Anteilklasse I                                                                 | USD     | 1.129                  | 454.099          | 97.370           | 357.858                |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | USD     | 594.732                | 3.639            | 107.260          | 491.111                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                  | USD     | 471.888                | 37.317           | 323.753          | 185.452                |
| Anteilklasse P                                                                 | USD     | 35.994                 | 28.476           | 19.324           | 45.146                 |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)                                    | GBP     | 1.735                  | 539              | —                | 2.274                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                  | USD     | 1.000                  | —                | —                | 1.000                  |
| Anteilklasse R                                                                 | USD     | 1.127                  | 26               | —                | 1.153                  |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio insgesamt</b>                           |         | <b>3.839.964</b>       | <b>743.046</b>   | <b>1.709.334</b> | <b>2.873.676</b>       |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio*</b>          |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung*                                   | USD     | —                      | 1.068            | —                | 1.068                  |
| Basiswährungsklasse*                                                           | USD     | —                      | 1.068            | —                | 1.068                  |
| 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              | —                | 936                    |
| Anteilklasse I*                                                                | USD     | —                      | 1.068            | —                | 1.068                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO*                                                | USD     | —                      | 2.972.343        | —                | 2.972.343              |
| 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            | —                | 1.000                  |
| Anteilklasse R*                                                                | GBP     | —                      | 936              | —                | 936                    |
| Anteilklasse R*                                                                | USD     | —                      | 1.068            | —                | 1.068                  |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio insgesamt</b> |         | <b>—</b>               | <b>2.986.495</b> | <b>—</b>         | <b>2.986.495</b>       |
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>       |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                    | USD     | 2.436.227              | 1.344.240        | 1.540.461        | 2.240.006              |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                                  | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>           |         |                        |                   |                   |                        |
| Basiswährungsklasse                                                                              | USD     | 255.903                | 368.758           | 427.012           | 197.649                |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 48.058                 | 141.075           | 52.067            | 137.066                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 986.206                | 6.764.384         | 3.975.691         | 3.774.899              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 156.622                | 985.451           | 660.300           | 481.773                |
| Anteilklasse I                                                                                   | USD     | 373                    | 112.619           | 1.500             | 111.492                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                    | USD     | 2.890.529              | 1.500.335         | 1.077.795         | 3.313.069              |
| Anteilklasse P                                                                                   | USD     | 622.581                | 15.864            | 133.217           | 505.228                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 10.619                 | 250.448           | 115.118           | 145.949                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | USD     | 273.544                | 244.056           | 178.417           | 339.183                |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 6.004                  | 98.000            | 21.500            | 82.504                 |
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt</b>               |         | <b>7.686.666</b>       | <b>11.825.230</b> | <b>8.183.078</b>  | <b>11.328.818</b>      |
| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio</b>                                                   |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 11.037.112             | 1.190.077         | 4.280.706         | 7.946.483              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 164.592                | 32.640            | 145.109           | 52.123                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                       | USD     | 11.352                 | 5.241             | 5.193             | 11.400                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | EUR     | 3.729.378              | 3.291.242         | 2.481.041         | 4.539.579              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | CHF     | 27.378                 | —                 | 23.230            | 4.148                  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | EUR     | 25.220                 | 5.635             | 3.699             | 27.156                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                | PLN     | 35.124                 | —                 | —                 | 35.124                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                     | USD     | 1.004                  | 9                 | —                 | 1.013                  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                        | EUR     | 53.358                 | 46.413            | 12.094            | 87.677                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | EUR     | 19.733.680             | 13.615.663        | 10.685.717        | 22.663.626             |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | USD     | 63.512.118             | 34.356.563        | 25.041.016        | 72.827.665             |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | GBP     | 6.261.055              | 3.278.605         | 2.571.239         | 6.968.421              |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                       | EUR     | 4.678.540              | 1.078.172         | 355.596           | 5.401.116              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | GBP     | 256.055                | 354               | 2.628             | 253.781                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | JPY     | 4.256.126              | —                 | 330.429           | 3.925.697              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 12.236.786             | 725.487           | 3.069.781         | 9.892.492              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | JPY     | 1.096                  | —                 | —                 | 1.096                  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | USD     | 2.800.382              | 365.837           | 1.191.980         | 1.974.239              |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                    | USD     | 4.291.816              | 836.021           | 2.515.169         | 2.612.668              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P                                                        | USD     | 1.380.978              | 213.356           | 193.639           | 1.400.695              |
| Schlusskurs-Anteilklasse P                                                                       | USD     | 138.167                | 393               | 127.553           | 11.007                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R                                                        | USD     | 3.631.132              | 1.218.439         | 1.765.672         | 3.083.899              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                  | EUR     | 58.622                 | 153.812           | 156.064           | 56.370                 |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | GBP     | 6.919.108              | 3.233.161         | 2.331.722         | 7.820.547              |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | USD     | 1.108.770              | 239.991           | 234.960           | 1.113.801              |
| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                                         |         | <b>146.348.949</b>     | <b>63.887.111</b> | <b>57.524.237</b> | <b>152.711.823</b>     |
| <b>Europe CORE® Equity Portfolio</b>                                                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | EUR     | 4.581.467              | 2.322.660         | 1.569.296         | 5.334.831              |
| Basiswährungsklasse                                                                              | EUR     | 1.658.867              | 53.598            | 190.320           | 1.522.145              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                                   | USD     | 80.851                 | 1.578             | 13.544            | 68.885                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)                             | USD     | 21.626                 | 6.183             | 16.352            | 11.457                 |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | GBP     | 40.102                 | 15.725            | 2.940             | 52.887                 |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | USD     | 69.098                 | 730               | 18.879            | 50.949                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | EUR     | 170.214                | 36.705            | 43.528            | 163.391                |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | USD     | 558.987                | 56.272            | 218.930           | 396.329                |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                              | PLN     | 137.792                | 1.586             | 101.299           | 38.079                 |
| Anteilklasse A                                                                                   | EUR     | 1.147.491              | 72.107            | 355.048           | 864.550                |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 732.423                | 2.094             | 614.568           | 119.949                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 4.251.878              | 256.451           | 1.072.738         | 3.435.591              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | CHF     | 1.105                  | 70.049            | 46.417            | 24.737                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | EUR     | 33.726.133             | 13.679.707        | 12.814.200        | 34.591.640             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 3.822.299              | 1.997.797         | 2.953.145         | 2.866.951              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                              | CHF     | 97.365                 | 12.895            | 32.665            | 77.595                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 3.575.387              | 1.553.703         | 5.663             | 5.123.427              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                              | USD     | 10.000                 | 5.616             | 5.616             | 10.000                 |
| Anteilklasse I                                                                                   | EUR     | 3.943.150              | 587.759           | 1.163.143         | 3.367.766              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                   | EUR     | 1.262.765              | 228               | 82.928            | 1.180.065              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)                               | SGD     | 29.591.423             | —                 | 11.529.279        | 18.062.144             |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                   | EUR     | 1.735.147              | 670.091           | 1.580.524         | 824.714                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                    | EUR     | 3.987.671              | 305.769           | 824.846           | 3.468.594              |
| Anteilklasse P                                                                                   | EUR     | 1.265.264              | 2.625             | 60.733            | 1.207.156              |
| Anteilklasse P                                                                                   | GBP     | 40.763                 | 688               | —                 | 41.451                 |
| Anteilklasse P                                                                                   | USD     | 275.472                | 78.233            | 42.621            | 311.084                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 3.318.499              | 1.347.642         | 928.023           | 3.738.118              |
| Anteilklasse R                                                                                   | EUR     | 1.156.051              | 172.348           | 414.061           | 914.338                |
| Anteilklasse R                                                                                   | GBP     | 110.824                | 19.300            | 18.531            | 111.593                |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 231.965                | 15.940            | 67.017            | 180.888                |
| <b>Europe CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                                                   |         | <b>101.602.079</b>     | <b>23.346.079</b> | <b>36.786.854</b> | <b>88.161.304</b>      |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio</b>                                                           |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Basiswährungsklasse                                                                              | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                     | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                                |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | USD     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR     | 294.140                | —                 | —                 | 294.140                |
| Anteilklasse I                                                                      | EUR     | 100.000                | 94                | —                 | 100.094                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse R                                                                      | EUR     | 1.000                  | 1                 | —                 | 1.001                  |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                                    |         | <b>400.140</b>         | <b>95</b>         | <b>—</b>          | <b>400.235</b>         |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio</b>                                                |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | 2.234.569              | 568.414           | 755.622           | 2.047.361              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 2.026.610              | 326.433           | 573.111           | 1.779.932              |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)               | USD     | 929                    | 18                | —                 | 947                    |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                            | USD     | 440.304                | 104.182           | 128.083           | 416.403                |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 620.366                | 103.469           | 136.349           | 587.486                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                          | HKD     | 106.984                | 55.783            | 56.710            | 106.057                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                        | SGD     | 235.625                | 76.170            | 70.325            | 241.470                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)    | AUD     | 119.373                | 155.539           | 126.440           | 148.472                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)  | SGD     | 228.997                | 73.905            | 87.779            | 215.123                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                        | EUR     | 2.824.456              | 931.193           | 1.113.827         | 2.641.822              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung*                       | SEK     | —                      | 29.061            | —                 | 29.061                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)  | EUR     | 142.597                | 116.079           | 31.676            | 227.000                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)* | SEK     | —                      | 32.344            | —                 | 32.344                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                        | USD     | 354.984                | 34.002            | 65.215            | 323.771                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                           | EUR     | 2.919.849              | 655.550           | 574.656           | 3.000.743              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                         | EUR     | 3.632.312              | 366.833           | 459.503           | 3.539.642              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 1.020.859              | 463.984           | 462.870           | 1.021.973              |
| Schnappschuss-Anteilklasse G*                                                       | USD     | 177.604                | 2.479             | 180.083           | —                      |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                           | EUR     | 15.470.620             | 4.911.027         | 5.226.727         | 15.154.920             |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                           | USD     | 25.881.480             | 14.127.880        | 12.391.743        | 27.617.617             |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                     | CHF     | 4.994                  | —                 | —                 | 4.994                  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                     | EUR     | 1.003.023              | 818.531           | 487.187           | 1.334.367              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                         | GBP     | 11.863                 | 24.891            | 736               | 36.018                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                         | SEK     | 910                    | 23.331.255        | 27.042            | 23.305.123             |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                         | USD     | 6.743.743              | 2.737.131         | 4.573.111         | 4.907.763              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 831.364                | 573.346           | 402.037           | 1.002.673              |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                          | GBP     | 14.981                 | 7.077             | 3.364             | 18.694                 |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                          | USD     | 2.034.340              | 1.135.807         | 1.060.000         | 2.110.147              |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                        | USD     | 2.316.400              | 175.920           | 1.414.516         | 1.077.804              |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)*                            | USD     | 66.591                 | 32.200            | 98.791            | —                      |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                          | EUR     | 2.073.064              | 543.326           | 312.594           | 2.303.796              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                          | USD     | 4.184.399              | 1.286.453         | 2.890.070         | 2.580.782              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                        | SEK     | 19.665.758             | —                 | 19.664.862        | 896                    |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                        | USD     | 61.677.718             | 1.645.710         | 9.399.070         | 53.924.358             |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 10.947.590             | 5.802.206         | 766.932           | 15.982.864             |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                        | EUR     | 858                    | —                 | —                 | 858                    |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                        | USD     | 1.004                  | —                 | —                 | 1.004                  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 858                    | 1.692             | —                 | 2.550                  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                         | USD     | 3.248.008              | 71.007            | 735.829           | 2.583.186              |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                        | USD     | 248.964                | 21.194            | 133               | 270.025                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                     | CHF     | 6.584                  | —                 | 1.914             | 4.670                  |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | EUR     | 120.559                | 426.478           | 206.950           | 340.087                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | USD     | 1.218.759              | 480.525           | 127.864           | 1.571.420              |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                          | GBP     | 162.497                | 86.436            | 40.577            | 208.356                |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                        | USD     | 1.024.182              | 29.690            | 200.057           | 853.815                |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                                      |         | <b>176.047.529</b>     | <b>62.365.220</b> | <b>64.854.355</b> | <b>173.558.394</b>     |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                      |         |                        |                   |                   |                        |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                            | USD     | 871.493                | 310.328           | 253.565           | 928.256                |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 6.997.029              | 193.265           | 639.952           | 6.550.342              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                        | EUR     | 217.552                | 110.494           | 184.816           | 143.230                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                        | SEK     | 15.594                 | 1.991             | 927               | 16.658                 |
| Schlusskurs-Anteilklasse A                                                          | USD     | 32.339                 | 592               | 6.534             | 26.397                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                        | USD     | 45.653                 | 3.516             | 10.571            | 38.598                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                           | EUR     | 411.680                | 49.414            | 135.578           | 325.516                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                         | EUR     | 549.069                | 926.470           | 119.714           | 1.355.825              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                           | GBP     | 724                    | —                 | —                 | 724                    |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                         | EUR     | 1.984.781              | 1.362.545         | 1.279.520         | 2.067.806              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I*                                        | SEK     | 13.045.364             | —                 | 6.288.704         | 6.756.660              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                         | USD     | 968.632                | 1.948.822         | 967.138           | 1.950.316              |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                          | GBP     | 734.040                | 99.608            | 78.624            | 755.024                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                          | GBP     | 7.198                  | 374               | 1.092             | 6.480                  |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO*                                         | JPY     | 3.738.782              | —                 | 3.738.782         | —                      |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                          | USD     | 1.016.229              | 589.885           | 827.101           | 779.013                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                        | USD     | 747.218                | 333.494           | 587.317           | 493.395                |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 5.383.009              | 943.858           | 3.320.953         | 3.005.914              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                         | USD     | 164.417                | 2.4555            | 48.203            | 118.669                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | USD     | 127.423                | 54.236            | 81.019            | 100.640                |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                   | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                      |         |                        |                   |                   |                        |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | GBP     | 75.281                 | 32.352            | 57.483            | 50.150                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | USD     | 56.353                 | 2.580             | 3.187             | 55.746                 |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                          |         | <b>37.189.860</b>      | <b>6.966.279</b>  | <b>18.630.780</b> | <b>25.525.359</b>      |
| <b>US CORE® Equity Portfolio</b>                                                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 1.116.481              | 280.565           | 322.500           | 1.074.546              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                         | USD     | 2.593.846              | 818.533           | 1.033.176         | 2.379.203              |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 158.556                | 12.146            | 11.443            | 159.259                |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 1.083.419              | 147.380           | 234.727           | 996.072                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                        | HKD     | 889                    | —                 | —                 | 889                    |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                        | SGD     | 220.008                | 1.789.924         | 240.576           | 1.769.356              |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                      | USD     | 989.488                | 268.328           | 99.710            | 1.158.106              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                       | EUR     | 4.268.346              | 1.797.641         | 1.280.295         | 4.785.692              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 765.784                | 1.374.316         | 483.280           | 1.656.820              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                         | HKD     | 788                    | —                 | —                 | 788                    |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                         | USD     | 17.033.451             | 10.669.495        | 13.256.154        | 14.446.792             |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                       | USD     | 20.689.302             | 6.246.251         | 18.517.910        | 8.417.643              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 5.528.037              | 3.449.519         | 2.981.099         | 5.996.457              |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | USD     | 8.052.511              | 2.342.718         | 2.078.377         | 8.316.852              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                       | USD     | 1.708.400              | 181.254           | 291.219           | 1.598.435              |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                      | USD     | 648.244                | 12                | 12.833            | 635.423                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                       | USD     | 1.619.418              | 695.786           | 162.962           | 2.152.242              |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | GBP     | 62.009                 | 13.666            | 24.398            | 51.277                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | USD     | 1.214.859              | 73.364            | 421.056           | 867.167                |
| Schlusskurs-Anteilklasse U                                                        | USD     | 141.230                | —                 | 5                 | 141.225                |
| <b>US CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                                        |         | <b>67.895.066</b>      | <b>30.160.898</b> | <b>41.451.720</b> | <b>56.604.244</b>      |
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                        |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 35.181                 | 10.187            | 5.992             | 39.376                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                         | USD     | 20.289                 | 6.629             | 8.247             | 18.671                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 18.681                 | 1.988             | 1.194             | 19.475                 |
| Schlusskurs-Anteilklasse A                                                        | USD     | 174.134                | 21.359            | 35.806            | 159.687                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                         | EUR     | 30.016                 | 1.877             | 10.775            | 21.118                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                       | EUR     | 132.587                | 9.577             | 63.806            | 78.358                 |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                       | USD     | 108.235                | 449.547           | 142.621           | 415.161                |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | USD     | 280.101                | 32.352            | 312.375           | 78                     |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                      | USD     | 6.920.779              | 206.627           | 1.927.687         | 5.199.719              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                       | USD     | 1.155.015              | 85.748            | 189.780           | 1.050.983              |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                       | USD     | 155.733                | 6.908             | 59.178            | 103.463                |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | GBP     | 50.422                 | 5.849             | 5.063             | 51.208                 |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                      | USD     | 77.602                 | 30.157            | 11.679            | 96.080                 |
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt</b>                              |         | <b>9.158.775</b>       | <b>868.805</b>    | <b>2.774.203</b>  | <b>7.253.377</b>       |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio</b>                                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                       | USD     | 122.254                | 64.403            | 21.711            | 164.946                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                    | USD     | 54.877                 | 38.875            | 42.307            | 51.445                 |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                    | USD     | 714.004                | 213.158           | 223.581           | 703.581                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                        | HKD     | 78.306                 | 64.833            | 39.855            | 103.284                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)  | AUD     | 1.567                  | 109               | 486               | 1.190                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)* | CNH     | —                      | 339               | —                 | 339                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)  | AUD     | 1.089                  | 9.571             | 46                | 10.614                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)* | CNH     | —                      | 332               | —                 | 332                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)  | EUR     | 829                    | 666               | —                 | 1.495                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)  | GBP     | 1.089                  | 79                | —                 | 1.168                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)  | SGD     | 29.926                 | 95.100            | 91.151            | 33.875                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 101                    | 248               | 125               | 224                    |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 6.231                  | 9.490             | 106               | 15.615                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD                                                  | USD     | 1.078.305              | 264.104           | 466.918           | 875.491                |
| Anteilklasse I SD                                                                 | GBP     | 207.266                | 33.768            | 40.103            | 200.931                |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)                                         | USD     | 10.943                 | 10                | —                 | 10.953                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                     | USD     | 774.391                | 347.421           | 476.262           | 645.550                |
| Anteilklasse I                                                                    | GBP     | 1.392                  | 8.719             | 2.000             | 8.111                  |
| Anteilklasse I                                                                    | USD     | 507.157                | 75.752            | 134.269           | 448.640                |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 394.696                | 2.111.599         | 964.113           | 1.542.182              |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                              | GBP     | 71                     | 139               | —                 | 210                    |
| Anteilklasse IS                                                                   | USD     | 180                    | 12                | —                 | 192                    |
| Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)                                         | USD     | 22.399                 | 6.902             | —                 | 29.301                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                     | USD     | 109.131                | 13.863            | 13.823            | 109.171                |
| Anteilklasse P                                                                    | USD     | 9.817                  | —                 | 2.346             | 7.471                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R*                                                    | USD     | —                      | 87                | —                 | 87                     |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)*                              | EUR     | —                      | 96                | —                 | 96                     |
| Anteilklasse R                                                                    | GBP     | 899                    | 2.899             | 432               | 3.366                  |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio insgesamt</b>                                   |         | <b>4.126.920</b>       | <b>3.362.574</b>  | <b>2.519.634</b>  | <b>4.969.860</b>       |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio</b>                                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                       | USD     | 2.487.028              | 510.444           | 815.988           | 2.181.484              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                    | USD     | 336.862                | 4.164             | 104.791           | 236.235                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                           | USD     | 339.375                | 150.553           | 166.594           | 323.334                |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                  | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen      | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>                   |         |                        |                  |                  |                        |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                   | USD     | 1.733.681              | 177.522          | 767.307          | 1.143.896              |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 131.837                | 86.655           | 53.958           | 164.534                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                       | HKD     | 315.639                | 102              | 88.640           | 227.101                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD     | 59.790                 | 203              | 7.514            | 52.479                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)        | SGD     | 407.386                | 59.075           | 142.822          | 323.639                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD     | 40.520                 | 230              | 9.635            | 31.115                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert) | EUR     | 6.193                  | 1.898            | 1.486            | 6.605                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert) | GBP     | 42.633                 | 78               | 15.627           | 27.084                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) | SGD     | 404.760                | 47.599           | 121.895          | 330.464                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)             | CHF     | 356                    | —                | —                | 356                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)             | EUR     | 553.486                | 348.572          | 826.778          | 75.280                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 57.009                 | 4.327            | 11.821           | 49.515                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                            | GBP     | 20.074                 | 661              | 2.738            | 17.997                 |
| Anteilklasse A                                                                   | USD     | 92.540                 | 9.872            | 22.230           | 80.182                 |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 65.653                 | 9.698            | 9.438            | 65.913                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 74.018                 | 4.616            | 15.262           | 63.372                 |
| Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)                                        | USD     | 56.623                 | 36.060           | 50.029           | 42.654                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 8.808.634              | 2.333.833        | 3.570.729        | 7.571.738              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)                              | USD     | 16.467                 | 6.369            | 18.752           | 4.084                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                              | CHF     | 16.667                 | 3.573            | 17.097           | 3.143                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 3.655.339              | 353.643          | 852.589          | 3.156.393              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 36.787                 | 1.667            | 37.359           | 1.095                  |
| Anteilklasse I                                                                   | USD     | 511.541                | 136.147          | 123.513          | 524.175                |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 1.841.785              | 73.461           | 111.465          | 1.803.781              |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 698.841                | 133.087          | 43.197           | 788.731                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | JPY     | 491.465                | —                | 253.151          | 238.314                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | USD     | 643.000                | 50.000           | 213.000          | 480.000                |
| Anteilklasse IO                                                                  | USD     | 9.663                  | 471              | 9.939            | 195                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 3.518.924              | 116.667          | 842.664          | 2.792.927              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 145.002                | 58.452           | 59.568           | 143.886                |
| Anteilklasse P                                                                   | USD     | 67.679                 | 2.452            | 4.424            | 65.707                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 525.233                | 315.643          | 188.646          | 652.230                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                              | CHF     | 4.354                  | 250              | —                | 4.604                  |
| Anteilklasse R                                                                   | USD     | 193.307                | 49.894           | 75.844           | 167.357                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 87.425                 | 15.037           | 97.780           | 4.682                  |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio insgesamt</b>                       |         | <b>28.497.576</b>      | <b>5.102.975</b> | <b>9.754.270</b> | <b>23.846.281</b>      |
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio</b>                                     |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 1.483                  | —                | 251              | 1.232                  |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 8.841                  | 19               | 2.866            | 5.994                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)   | EUR     | 11.271                 | 474              | 9.143            | 2.602                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 1.734                  | 53               | —                | 1.787                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                    | EUR     | 4.879                  | 642              | 1.081            | 4.440                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 208.134                | 2.981            | 1.791            | 209.324                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 1.176.923              | 37.148           | 88.720           | 1.125.351              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                    | EUR     | 549.047                | 33.710           | 64.964           | 517.793                |
| Anteilklasse I                                                                   | USD     | 147                    | 7                | —                | 154                    |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 1.477                  | 67               | —                | 1.544                  |
| Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)*                                 | GBP     | 3.302.258              | 1.351.818        | 4.654.076        | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 100                    | —                | —                | 100                    |
| Anteilklasse R                                                                   | USD     | 1.197                  | 6                | —                | 1.203                  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 2.093                  | 19.804           | 20.080           | 1.817                  |
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio insgesamt</b>                           |         | <b>5.269.584</b>       | <b>1.446.729</b> | <b>4.842.972</b> | <b>1.873.341</b>       |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio</b>                                     |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 591.384                | 29.047           | 69.517           | 550.914                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                          | USD     | 1.504                  | 61               | —                | 1.565                  |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 144.764                | 13.132           | 27.150           | 130.746                |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                  | GBP     | 22.934                 | 3                | —                | 22.937                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                    | USD     | 239.331                | 19.348           | 28.823           | 229.856                |
| Anteilklasse A                                                                   | USD     | 602.470                | 10.759           | 69.986           | 543.243                |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)                                             | EUR     | 605.163                | 10.495           | 333.324          | 282.334                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                    | EUR     | 303.075                | 13.041           | 75.054           | 241.062                |
| Anteilklasse E                                                                   | EUR     | 317.419                | 3.589            | 54.314           | 266.694                |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                             | EUR     | 4.684.914              | 237.482          | —                | 4.922.396              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 20.265.265             | 1.186.440        | 5.240.875        | 16.210.830             |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | GBP     | 801.337                | 375.147          | 467.768          | 708.716                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 29.961.656             | 4.603.552        | 19.111.049       | 15.454.159             |
| Anteilklasse I                                                                   | USD     | 5.912.933              | 2.474.529        | 6.314.237        | 2.073.225              |
| Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)                                       | USD     | 5.932.299              | 2.640.368        | 2.295.126        | 6.277.541              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | JPY     | 10.674.108             | —                | 1.815.678        | 8.858.430              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | USD     | 4.893.268              | 1.055.168        | 3.889.079        | 2.059.357              |
| Anteilklasse IO                                                                  | USD     | 4.877.234              | 1.605.420        | 953.928          | 5.528.726              |
| Anteilklasse IS                                                                  | EUR     | 16.452.345             | 607.918          | 17.059.725       | 538                    |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                                        | USD     | 143.212.776            | 22.159.870       | 39.447.080       | 125.925.566            |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                       | USD     | 27.397.748             | 5.036.675        | 8.398.606        | 24.035.817             |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 1.262.530              | —                | 283.606          | 978.924                |
| Anteilklasse P                                                                   | USD     | 134.703                | 2.682            | 38.792           | 98.593                 |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                        | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen         | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio (Fortsetzung)</b>                             |         |                        |                   |                    |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                          | EUR     | 32.653                 | —                 | 1.519              | 31.134                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                          | USD     | 1.838.265              | —                 | 1.104.718          | 733.547                |
| Anteilklasse R                                                                         | EUR     | 680                    | 31                | —                  | 711                    |
| Anteilklasse R                                                                         | GBP     | 9.806                  | 11.506            | 6.484              | 14.828                 |
| Anteilklasse R                                                                         | USD     | 224.600                | 36.469            | 45.829             | 215.240                |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio insgesamt</b>                                 |         | <b>281.397.164</b>     | <b>42.132.732</b> | <b>107.132.267</b> | <b>216.397.629</b>     |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio</b>                                                 |         |                        |                   |                    |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                            | USD     | 7.057.936              | 421.467           | 2.376.737          | 5.102.666              |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)                | USD     | 216.953                | —                 | 79.075             | 137.878                |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 4.707.665              | 138.496           | 1.627.605          | 3.218.556              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                         | USD     | 1.374                  | 79                | —                  | 1.453                  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                | USD     | 12.959.478             | 323.353           | 2.504.911          | 10.777.920             |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                         | USD     | 5.184.563              | 454.747           | 1.367.005          | 4.272.305              |
| Basiswährungsklasse                                                                    | USD     | 4.967.745              | 337.799           | 1.528.546          | 3.776.998              |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                        | USD     | 220.548                | —                 | 21.807             | 198.741                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)              | EUR     | 392.431                | —                 | 198.292            | 194.139                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)              | HKD     | 442.610                | —                 | 255.801            | 186.809                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)       | SGD     | 7.167.865              | 117.921           | 1.627.799          | 5.657.987              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                   | CHF     | 395.833                | 30.656            | 47.481             | 379.008                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                   |         |                        |                   |                    |                        |
| (laufzeitgesicherte Klasse)                                                            | EUR     | 38.098                 | —                 | 17.792             | 20.306                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                  | EUR     | 964.839                | 26.311            | 211.006            | 780.144                |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)                                  | SGD     | 232.128                | —                 | 91.166             | 140.962                |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                     | USD     | 2.766.997              | 15.628            | 730.336            | 2.052.289              |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                          | USD     | 473.037                | 1.773             | 183.455            | 291.355                |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                    | PLN     | 1.306.281              | 165.048           | 144.204            | 1.327.125              |
| Anteilklasse A                                                                         | USD     | 1.866.133              | 12.487            | 287.586            | 1.591.034              |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 3.234.686              | 47.846            | 784.488            | 2.498.044              |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR     | 874.979                | 33                | 179.125            | 695.887                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                          | EUR     | 5.791.423              | 149.599           | 1.169.046          | 4.771.976              |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 7.977.024              | 230.197           | 1.460.160          | 6.747.061              |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | EUR     | 488.178                | —                 | 83.681             | 404.497                |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 12.170                 | —                 | 2.050              | 10.120                 |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                                   | GBP     | 26.512                 | —                 | 20.260             | 6.252                  |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)                             | CHF     | 506.966                | 80.326            | —                  | 587.292                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | USD     | 34.925.822             | 8.946.691         | 15.893.393         | 27.979.120             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                    | CHF     | 595.845                | 18.032.708        | 5.291.504          | 13.337.049             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 40.726.971             | 4.705.096         | 6.365.163          | 39.066.904             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | EUR     | 5.120                  | —                 | —                  | 5.120                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                    | JPY     | 32.622                 | —                 | 12.000             | 20.622                 |
| Anteilklasse I*                                                                        | EUR     | 334.972                | 8.557             | 343.529            | —                      |
| Anteilklasse I                                                                         | USD     | 1.812.804              | 94.697            | 493.174            | 1.414.327              |
| Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                                             | USD     | 195.618                | 4                 | —                  | 195.622                |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                   | EUR     | 11.949.234             | 1.442.628         | 5.717.597          | 7.674.265              |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                       | EUR     | 4.080                  | —                 | —                  | 4.080                  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 715.976                | 54.251            | 454.756            | 315.471                |
| Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)                                             | USD     | 5.262.659              | 956.978           | 4.429.239          | 1.790.398              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | GBP     | 63.021.475             | 2.268.631         | 13.918.004         | 51.372.102             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | JPY     | 2.210.784              | —                 | 15.502             | 2.195.282              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | USD     | 4.948.831              | 1.006.426         | 4.706.211          | 1.249.046              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)                                   | EUR     | 4.426.561              | 725.298           | 1.999.898          | 3.151.961              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 1.150.301              | 319.413           | 1.469.335          | 379                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                                   | JPY     | 7.676.646              | 2.472.938         | 621.544            | 9.528.040              |
| Anteilklasse IO                                                                        | USD     | 3.959.412              | 190.742           | 3.360.780          | 789.374                |
| Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 992                    | 52                | —                  | 1.044                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                         | USD     | 3.838.207              | 215.400           | 1.284.900          | 2.768.707              |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)                                   | CHF     | 999                    | —                 | —                  | 999                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                   | EUR     | 998.909                | 157.869           | 241.813            | 914.965                |
| Anteilklasse IS                                                                        | USD     | 14.156.741             | 2.744.584         | 1.717.466          | 15.183.859             |
| Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                                  | EUR     | 173.738                | 28.822            | 66.224             | 136.336                |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                  | GBP     | 10.504.768             | 2.795.636         | 1.821.389          | 11.479.015             |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                                              | USD     | 845.678                | 186.611           | 158.976            | 873.313                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                          | USD     | 50.390                 | 2.756             | 28.768             | 24.378                 |
| Anteilklasse P                                                                         | USD     | 641.499                | 23.737            | 23.689             | 641.547                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                          | EUR     | 217.846                | 45.811            | 103.708            | 159.949                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                          | USD     | 4.113.826              | 275.860           | 1.299.204          | 3.090.482              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                    | CHF     | 595.530                | 362.509           | 417.752            | 540.287                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 3.459.141              | 118.723           | 1.365.495          | 2.212.369              |
| Anteilklasse R                                                                         | USD     | 4.156.435              | 452.379           | 1.518.510          | 3.090.304              |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                   | EUR     | 5.338.382              | 644.552           | 2.048.952          | 3.933.982              |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 995.206                | 1.953             | 247.268            | 749.891                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                       | GBP     | 2.130                  | —                 | —                  | 2.130                  |
| Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)                                                   | SGD     | 405.107                | 64.456            | 224.297            | 245.266                |
| Thesaurierende Anteilklasse RS                                                         | USD     | 1.316.791              | 54.062            | 248.311            | 1.122.542              |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)                                   | CHF     | 1.452.854              | 56.319            | 458.301            | 1.050.872              |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                   | EUR     | 642.159                | 53.754            | 308.938            | 386.975                |
| Anteilklasse RS                                                                        | USD     | 1.960.583              | 259.052           | 590.217            | 1.629.418              |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                  | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)</b>                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                            | EUR     | 275.011                | 18.760            | 55.200            | 238.571                |
| Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)                                            | GBP     | 379.979                | 38                | 217.801           | 162.216                |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio insgesamt</b>                                 |         | <b>310.753.086</b>     | <b>52.342.519</b> | <b>96.538.222</b> | <b>266.557.383</b>     |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio*</b>                           |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 4.251                  | —                 | —                 | 4.251                  |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 19.517                 | 4                 | 16.500            | 3.021                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)             | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 1.067                  | 37                | —                 | 1.104                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 7.327                  | 2.380             | 3.469             | 6.238                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 130.618                | 14.750            | 67.207            | 78.161                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 15.675                 | 10.301            | 10.675            | 15.301                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse I                                                                   | USD     | 108                    | 4                 | —                 | 112                    |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 1.077                  | 45                | —                 | 1.122                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 4.043                  | —                 | —                 | 4.043                  |
| Anteilklasse P                                                                   | USD     | 38.403                 | 3.534             | 1.441             | 40.496                 |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 3.500                  | 2.994             | 534               | 5.960                  |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 107                    | 4                 | —                 | 111                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 105.615                | 501               | 77.490            | 28.626                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 110.023                | 17.720            | 66.549            | 61.194                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse R                                                                   | USD     | 25.931                 | 316               | 18.945            | 7.302                  |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 1.076                  | 45                | —                 | 1.121                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 1.076                  | 43                | —                 | 1.119                  |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio insgesamt</b>                  |         | <b>472.414</b>         | <b>52.678</b>     | <b>262.810</b>    | <b>262.282</b>         |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio*</b>                                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | EUR     | 2.725.146              | 354.258           | 1.163.944         | 1.915.460              |
| Basiswährungsklasse                                                              | EUR     | 16.074                 | 15.291            | —                 | 31.365                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                    | EUR     | 432.524                | 171.088           | 190.109           | 413.503                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 16.159.325             | 2.611.599         | 4.662.596         | 14.108.328             |
| Anteilklasse I                                                                   | EUR     | 6.475.607              | 1.274.576         | 1.044.093         | 6.706.090              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | EUR     | 4.076.364              | 801.751           | 663.152           | 4.214.963              |
| Anteilklasse P                                                                   | EUR     | 514.716                | 24.516            | 164.464           | 374.768                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | EUR     | 7.387.396              | 3.766.732         | 4.657.801         | 6.496.327              |
| Anteilklasse R                                                                   | EUR     | 1.301.148              | 856.811           | 167.029           | 1.990.930              |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio insgesamt</b>                         |         | <b>39.088.300</b>      | <b>9.876.622</b>  | <b>12.713.188</b> | <b>36.251.734</b>      |
| <b>Europe High Yield Bond Portfolio*</b>                                         |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | EUR     | 5.084                  | 8.817             | 160               | 13.741                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)                | USD     | 2.026                  | 75                | 45                | 2.056                  |
| Basiswährungsklasse                                                              | EUR     | 9.632                  | 526               | 3.880             | 6.278                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)             | SEK     | 3.157                  | 1.223             | 1.924             | 2.456                  |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                              | PLN     | 35.941                 | 4.929             | 19.426            | 21.444                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                    | EUR     | 5.057                  | 4                 | 1.964             | 3.097                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 543.134                | 243.715           | 80.938            | 705.911                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                              | USD     | 118.478                | —                 | 22.550            | 95.928                 |
| Anteilklasse I                                                                   | EUR     | 128                    | 4                 | —                 | 132                    |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)                         | USD     | 11.362                 | 8                 | 1.183             | 10.187                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | EUR     | 46.554                 | 1.243             | 4.974             | 42.823                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                              | USD     | 25.026                 | —                 | 12.344            | 12.682                 |
| Anteilklasse P                                                                   | EUR     | 8.706                  | 82                | 1                 | 8.787                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | EUR     | 43.844                 | 894               | 14.453            | 30.285                 |
| Anteilklasse R                                                                   | EUR     | 7.906                  | 465               | 1.173             | 7.198                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 2.614                  | 1.068             | 257               | 3.425                  |
| <b>Europe High Yield Bond Portfolio insgesamt</b>                                |         | <b>868.649</b>         | <b>263.053</b>    | <b>165.272</b>    | <b>966.430</b>         |
| <b>Global Income Bond Portfolio*</b>                                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 644                    | 80                | 377               | 347                    |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                   | USD     | 104                    | 5                 | —                 | 109                    |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                          | USD     | 103                    | 20                | —                 | 123                    |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                   | USD     | 104                    | 841               | 838               | 107                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                       | HKD     | 805                    | 39                | —                 | 844                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert) | AUD     | 1.467                  | 71                | —                 | 1.538                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)        | EUR     | 1.027                  | 37                | —                 | 1.064                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) | SGD     | 1.458                  | 50                | 49                | 1.459                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)             | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                | EUR     | 87                     | 3.500             | —                 | 3.587                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 1.000                  | 16                | 16                | 1.000                  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                               | USD     | 103                    | 5                 | —                 | 108                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 323.570                | 2.272             | 130.983           | 194.859                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 60.559                 | 4.976             | 14.584            | 50.951                 |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                               | USD     | 103                    | 4                 | —                 | 107                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 8.925                  | 28.590            | 19.822            | 17.693                 |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                               | USD     | 103                    | 4                 | —                 | 107                    |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)                         | GBP     | 1.033                  | 42                | —                 | 1.075                  |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                  | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Global Income Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>                                |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 1.247                  | —                 | 1.147             | 100                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 1.000                  | 18.048            | —                 | 19.048                 |
| <b>Global Income Bond Portfolio insgesamt</b>                                    |         | <b>404.442</b>         | <b>58.600</b>     | <b>167.816</b>    | <b>295.226</b>         |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged)</b>                                          |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 1.577.818              | 316.476           | 685.229           | 1.209.065              |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 290.521                | 13.653            | 276.535           | 27.639                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)             | SEK     | 12.850                 | 6.991             | —                 | 19.841                 |
| Anteilklasse A                                                                   | USD     | 110.171                | 10.055            | 18.898            | 101.328                |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 1.632.412              | 320.439           | 608.795           | 1.344.056              |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)                 | USD     | 13.790                 | 30                | —                 | 13.820                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 13.968.053             | 2.691.005         | 9.512.579         | 7.146.479              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                              | CHF     | 4.963.020              | 52.294            | 166.422           | 4.848.892              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 14.623.980             | 8.027.887         | 4.876.461         | 17.775.406             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)* | EUR     | 996                    | —                 | 996               | —                      |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 84.745                 | 15                | 38.762            | 45.998                 |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | USD     | 19.047.273             | 19.499.144        | 23.733.408        | 14.813.009             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                             | SEK     | 14.541.812             | 454.126           | 1.825.239         | 13.170.699             |
| Anteilklasse IO                                                                  | USD     | 12.893.197             | 16.578.455        | 14.766.231        | 14.705.421             |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                       | USD     | 2.611.429              | 772.172           | 1.352.994         | 2.030.607              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 2.088.016              | 489.709           | 1.889.827         | 697.898                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)                        | USD     | 3.002.734              | —                 | 119.448           | 2.883.286              |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 948.154                | 4.738             | 176.977           | 775.915                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)  | EUR     | 144.598                | —                 | 6.081             | 138.517                |
| Anteilklasse P                                                                   | USD     | 357.716                | 407.856           | 227.061           | 538.511                |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 791.508                | 14.535            | 751.422           | 54.621                 |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 172.558                | 3.722             | 318               | 175.962                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 1.020.023              | 82.502            | 658.440           | 444.085                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                        | USD     | 414.753                | —                 | 34.664            | 380.089                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                              | EUR     | 578.333                | 85.635            | 145.180           | 518.788                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)  | EUR     | 2.260.808              | —                 | 363.714           | 1.897.094              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 466.752                | 180.525           | 33.594            | 613.683                |
| Anteilklasse R                                                                   | USD     | 2.077.450              | 24.271            | 1.374.532         | 727.189                |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 66.503                 | 21.742            | 9.184             | 79.061                 |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 605.865                | 99.674            | 83.262            | 622.277                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                 | GBP     | 376.934                | 2.621             | 3.987             | 375.568                |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged) insgesamt</b>                                |         | <b>101.754.772</b>     | <b>50.160.272</b> | <b>63.740.240</b> | <b>88.174.804</b>      |
| <b>Global Fixed Income Portfolio</b>                                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | USD     | 418.307                | 36.370            | 99.704            | 354.973                |
| Basiswährungsklasse                                                              | USD     | 84.176                 | 68.139            | 26.526            | 125.789                |
| Anteilklasse A                                                                   | USD     | 1.280.803              | 13.364            | 1.171.258         | 122.909                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                    | EUR     | 639.299                | 172.354           | 182.016           | 629.637                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 372.027                | 190.575           | 272.123           | 290.479                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | USD     | 127.858                | —                 | —                 | 127.858                |
| Anteilklasse I                                                                   | USD     | 1.894.074              | 314.743           | 1.677.949         | 530.868                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                   | USD     | 2.080.803              | 21.443            | 762.937           | 1.339.309              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | USD     | 637.599                | 76.228            | 229.020           | 484.807                |
| Anteilklasse P*                                                                  | USD     | 619.431                | —                 | 619.431           | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | USD     | 155.053                | 3.578             | 81.058            | 77.573                 |
| Anteilklasse R                                                                   | USD     | 191.526                | 244.177           | 39.193            | 396.510                |
| <b>Global Fixed Income Portfolio insgesamt</b>                                   |         | <b>8.500.956</b>       | <b>1.140.971</b>  | <b>5.161.215</b>  | <b>4.480.712</b>       |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged)</b>                                    |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                      | EUR     | 2.075.323              | 485.719           | 1.114.861         | 1.446.181              |
| Basiswährungsklasse                                                              | EUR     | 65.335                 | 2.014             | 23.898            | 43.451                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)*            | SEK     | —                      | 45.731            | —                 | 45.731                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                    | EUR     | 466.268                | 57.812            | 141.939           | 382.141                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                    | EUR     | 12.684.506             | 3.438.396         | 4.741.172         | 11.381.730             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)                              | NOK     | 7.903.137              | 5.077.871         | 2.024.770         | 10.956.238             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                              | SEK     | —                      | 224.970           | 31.757            | 193.213                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                              | USD     | 7.232.432              | 802.472           | 2.270.287         | 5.764.617              |
| Anteilklasse I                                                                   | EUR     | 15.065.233             | 4.030.949         | 2.660.320         | 16.435.862             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                             | GBP     | 455.787                | 14.063            | 27.931            | 441.919                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                             | USD     | 33.313.919             | 6.942.786         | 31.941.793        | 8.314.912              |
| Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                            | USD     | 3.473.105              | 8.096.157         | 8.083.042         | 3.486.220              |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)                 | USD     | 4.070.974              | 892.719           | 2.099.729         | 2.863.964              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                    | EUR     | 2.741.536              | 51.223            | 606.592           | 2.186.167              |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)                              | CHF     | 625.805                | —                 | 51.040            | 574.765                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                              | USD     | 768.338                | 26.064            | 497.481           | 296.921                |
| Anteilklasse P                                                                   | EUR     | 123.792                | 585               | —                 | 124.377                |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                             | GBP     | 181.636                | 19.980            | 120.367           | 81.249                 |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                             | USD     | 400.874                | 172.276           | 365.395           | 207.755                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                    | EUR     | 2.047.308              | 250.147           | 1.284.829         | 1.012.626              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                              | USD     | 1.562.085              | 3.563             | 1.122.449         | 443.199                |
| Anteilklasse R                                                                   | EUR     | 737.640                | 151.985           | 323.474           | 566.151                |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                             | CHF     | 920.247                | 195.814           | 310.108           | 805.953                |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                                         | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen         | Saldo am<br>30.11.2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)</b>                                             |         |                        |                   |                    |                        |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 7.597.150              | 407.899           | 5.488.159          | 2.516.890              |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                                    | USD     | 1.514.858              | 35.521            | 775.510            | 774.869                |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged) insgesamt</b>                                                 |         | <b>106.027.288</b>     | <b>31.426.716</b> | <b>66.106.903</b>  | <b>71.347.101</b>      |
| <b>Global High Yield Portfolio</b>                                                                      |         |                        |                   |                    |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD     | 3.472.498              | 618.374           | 1.455.497          | 2.635.375              |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)                                 | USD     | 2.235.922              | —                 | 472.338            | 1.763.584              |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)                                       | SEK     | 355.754                | 364.396           | 282.330            | 437.820                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD     | 1.744                  | 108               | —                  | 1.852                  |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                                 | USD     | 717.851                | 5.306             | 124.577            | 598.580                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)                                     | USD     | 635.153                | —                 | 88.608             | 546.545                |
| Basiswährungsklasse                                                                                     | USD     | 5.629.573              | 147.832           | 1.990.293          | 3.787.112              |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                                         | USD     | 1.192.754              | 3.871             | 276.495            | 920.130                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                              | HKD     | 941                    | 59                | —                  | 1.000                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                               | AUD     | 429.202                | —                 | —                  | 429.202                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF     | 46.850                 | —                 | 42.042             | 4.808                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | SGD     | 119.481                | —                 | 22.394             | 97.087                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | CHF     | 33.491                 | —                 | 2.450              | 31.041                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 1.761.022              | 194.564           | 529.966            | 1.425.620              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | EUR     | 194.838                | —                 | 11.780             | 183.058                |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                                                   | CHF     | 96.410                 | —                 | 37.885             | 58.525                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 378.343                | 9.535             | 27.610             | 360.268                |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                                      | USD     | 536.721                | 62.265            | 201.158            | 397.828                |
| Anteilklasse A                                                                                          | USD     | 2.468.159              | 71.766            | 735.252            | 1.804.673              |
| Anteilklasse B                                                                                          | USD     | 3.817                  | —                 | —                  | 3.817                  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 1.014.170              | 88.324            | 129.245            | 973.249                |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                  | EUR     | 647.384                | —                 | 171.955            | 475.429                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                           | EUR     | 526.733                | 27.925            | 123.211            | 431.447                |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 1.231.265              | 50.666            | 191.377            | 1.090.554              |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | EUR     | 277.912                | —                 | 54.975             | 222.937                |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 6.584.614              | 218.811           | 1.612.343          | 5.191.082              |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                                      | USD     | 32.961.523             | 37.469            | 7.474.219          | 25.524.773             |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 1.233                  | 69                | —                  | 1.302                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                           | USD     | 13.824.843             | 5.163.079         | 8.300.625          | 10.687.297             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                                               | USD     | 40.698                 | —                 | 700                | 39.998                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 15.516.089             | 643.800           | 8.465.285          | 7.694.604              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                     | GBP     | 477                    | —                 | —                  | 477                    |
| Anteilklasse I                                                                                          | EUR     | 11.450.473             | —                 | 11.435.023         | 15.450                 |
| Anteilklasse I                                                                                          | USD     | 21.369.251             | 1.540.992         | 21.221.509         | 1.688.734              |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 472.129                | 13.557.008        | 80                 | 14.029.057             |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 194.735                | 16.316            | 55.216             | 155.835                |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                                        | GBP     | 54                     | —                 | —                  | 54                     |
| Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)                                             | AUD     | 16.562                 | 1.027             | —                  | 17.589                 |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                          | USD     | 4.956.775              | 1.506.780         | 4.563.078          | 1.900.477              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)                                                    | EUR     | 3.922.250              | 857.085           | 3.299.803          | 1.479.532              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                                    | GBP     | 1.923.563              | 362.039           | 2.115.163          | 170.439                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                                                    | JPY     | 58.508.519             | 17.788.784        | 17.658.985         | 58.638.318             |
| Anteilklasse IO                                                                                         | USD     | 4.158.203              | 396.293           | 2.879.870          | 1.674.626              |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                          | USD     | 7.828.769              | 2.420.483         | 5.830.062          | 4.419.190              |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)                                                    | CHF     | 176.460                | 61.388            | 88.788             | 149.060                |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                                    | EUR     | 1.675.555              | 423.582           | 1.231.794          | 867.343                |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                    | GBP     | 583                    | —                 | —                  | 583                    |
| Anteilklasse IS                                                                                         | USD     | 5.530.959              | 1.143.747         | 2.010.799          | 4.663.907              |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                                   | GBP     | 4.347.968              | 317.557           | 2.477.011          | 2.188.514              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                           | USD     | 956.762                | 64.356            | 577.326            | 443.792                |
| Anteilklasse P                                                                                          | USD     | 293.128                | 12.631            | —                  | 305.759                |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                                                | AUD     | 41.190                 | 25.070            | 25.761             | 40.499                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                           | USD     | 2.623.701              | 141.353           | 563.535            | 2.201.519              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                     | CHF     | 59.207                 | 15.589            | 26.500             | 48.296                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | CHF     | 75.348                 | —                 | 19.250             | 56.098                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                               | USD     | 24.750                 | —                 | 6.139              | 18.611                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 2.808.971              | 370.876           | 1.084.474          | 2.095.373              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | EUR     | 240.012                | —                 | 36.693             | 203.319                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)                                                     | SEK     | 11.592                 | —                 | —                  | 11.592                 |
| Anteilklasse R                                                                                          | USD     | 2.204.974              | 144.591           | 444.315            | 1.905.250              |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                                    | CHF     | 658.062                | 15.923            | 129.363            | 544.622                |
| Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                                              | USD     | 649.156                | 9.373             | 89.047             | 569.482                |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 732.590                | 103.851           | 221.062            | 615.379                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 1.452.138              | 147.328           | 524.737            | 1.074.729              |
| <b>Global High Yield Portfolio insgesamt</b>                                                            |         | <b>232.301.854</b>     | <b>49.152.241</b> | <b>111.439.993</b> | <b>170.014.102</b>     |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio</b>                                                                  |         |                        |                   |                    |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD     | 2.696                  | 13                | 258                | 2.451                  |
| Basiswährungsklasse                                                                                     | USD     | 806                    | 1                 | —                  | 807                    |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                             | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen      | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>                        |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 19.379                 | 3.978            | 17.984           | 5.373                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)               | EUR     | 1.458.119              | 1.745.282        | 683.546          | 2.519.855              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)               | GBP     | 2.088.676              | 4.217            | 2.092.860        | 33                     |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 335                    | 5                | —                | 340                    |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 92.309                 | 14.348           | —                | 106.657                |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio insgesamt</b>                            |         | <b>3.662.320</b>       | <b>1.767.844</b> | <b>2.794.648</b> | <b>2.635.516</b>       |
| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio</b>                |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                 | USD     | 10.561                 | 389              | 759              | 10.191                 |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)                                   | USD     | 131                    | 4                | —                | 135                    |
| Basiswährungsklasse                                                         | USD     | 12.859                 | 266              | 1.008            | 12.117                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) | EUR     | 754                    | 2                | 118              | 638                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)        | EUR     | 1.579                  | —                | —                | 1.579                  |
| Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)                                        | USD     | 9.081                  | 3.480            | 2.910            | 9.651                  |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 4.222                  | —                | 1.413            | 2.809                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                               | EUR     | 13.608                 | 572              | 429              | 13.751                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 16.029                 | 417              | 5.667            | 10.779                 |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 79                     | 3                | —                | 82                     |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | EUR     | 100                    | —                | —                | 100                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 491.758                | 9.719            | 311.655          | 189.822                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 76.254                 | 36.487           | 18.193           | 94.548                 |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 25.331                 | 11.226           | —                | 36.557                 |
| Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)                                        | USD     | 54.104                 | 185              | 9.941            | 44.348                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                               | USD     | 470.076                | 45.331           | 111.547          | 403.860                |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 8.160                  | —                | —                | 8.160                  |
| Anteilklasse P                                                              | USD     | 17.696                 | 3.787            | 14.879           | 6.604                  |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 28                     | 1                | —                | 29                     |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 46.094                 | 1.610            | —                | 47.704                 |
| Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)                                        | USD     | 8.974                  | 355              | —                | 9.329                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                               | USD     | 103.625                | 8.585            | 63.083           | 49.127                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 24                     | —                | —                | 24                     |
| Anteilklasse R                                                              | USD     | 20.623                 | 755              | 10.064           | 11.314                 |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 3.640                  | 9.673            | 12.135           | 1.178                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 140                    | 4                | 6                | 138                    |
| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio insgesamt</b>      |         | <b>1.395.530</b>       | <b>132.851</b>   | <b>563.807</b>   | <b>964.574</b>         |
| <b>Sterling Credit Portfolio*</b>                                           |         |                        |                  |                  |                        |
| Basiswährungsklasse                                                         | GBP     | 10.921                 | 49               | 2.748            | 8.222                  |
| Anteilklasse I                                                              | GBP     | 104.416                | 4.610            | 28.469           | 80.557                 |
| Anteilklasse P                                                              | GBP     | 1.705                  | 8                | 58               | 1.655                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                               | GBP     | 7.440                  | 1.443            | 4.687            | 4.196                  |
| Anteilklasse R                                                              | GBP     | 72.620                 | 648              | 23.190           | 50.078                 |
| <b>Sterling Credit Portfolio insgesamt</b>                                  |         | <b>197.102</b>         | <b>6.758</b>     | <b>59.152</b>    | <b>144.708</b>         |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio</b>                              |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 2.511.306              | 1.612.484        | 1.956.707        | 2.167.083              |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 231.961                | 138.121          | 254.095          | 115.987                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                               | USD     | 640.357                | 754.499          | 318.756          | 1.076.100              |
| Anteilklasse P                                                              | USD     | 156.177                | 6.903            | 54.596           | 108.484                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                               | USD     | 280.777                | 165.320          | 113.500          | 332.597                |
| Anteilklasse R                                                              | USD     | 147.418                | 9.202            | 15.185           | 141.435                |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio insgesamt</b>                    |         | <b>3.967.996</b>       | <b>2.686.529</b> | <b>2.712.839</b> | <b>3.941.686</b>       |
| <b>US Fixed Income Portfolio</b>                                            |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                 | USD     | 134.472                | —                | 13.106           | 121.366                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                     | USD     | 1.152                  | 14               | —                | 1.166                  |
| Basiswährungsklasse                                                         | USD     | 237.255                | 10.851           | 94.901           | 153.205                |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                          | USD     | 70.801                 | 11.752           | 28.909           | 53.644                 |
| Anteilklasse A                                                              | USD     | 44.192                 | 3.105            | 2.244            | 45.053                 |
| Anteilklasse B                                                              | USD     | 1.022                  | —                | —                | 1.022                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                               | EUR     | 172.354                | 9.651            | 89.449           | 92.556                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 8.803.587              | 3.822.387        | 2.819.456        | 9.806.518              |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 293.633                | 52.690           | 473              | 345.850                |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                          | USD     | 1.212                  | 416.384          | 46.354           | 371.242                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                               | USD     | 2.355.250              | 1.022.134        | 866.123          | 2.511.261              |
| Anteilklasse P                                                              | USD     | 741                    | 10               | —                | 751                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                               | USD     | 159.128                | 124.315          | 169.625          | 113.818                |
| Anteilklasse R                                                              | USD     | 72.580                 | 4.904            | 197              | 77.287                 |
| <b>US Fixed Income Portfolio insgesamt</b>                                  |         | <b>12.347.379</b>      | <b>5.478.197</b> | <b>4.130.837</b> | <b>13.694.739</b>      |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio</b>                              |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                 | USD     | 90.919                 | 3.961            | 54.766           | 40.114                 |
| Basiswährungsklasse                                                         | USD     | 352.773                | 98.930           | 121.872          | 329.831                |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                         | PLN     | 283.342                | 19.600           | 41.091           | 261.851                |
| Anteilklasse A                                                              | USD     | 298.662                | 17.321           | 99.321           | 216.662                |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 210.763                | 8.695            | 105.639          | 113.819                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 7.638.229              | 4.947.671        | 1.389.163        | 11.196.737             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 800.083                | 84.243           | 732.252          | 152.074                |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                             | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio (Fortsetzung)</b>                                |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 5.218                  | —                 | —                 | 5.218                  |
| Anteilklasse I                                                                              | USD     | 1.225.400              | 175.000           | 1.400.000         | 400                    |
| Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                   | USD     | 14.612.463             | 1.363.958         | 5.271.208         | 10.705.213             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)*                                       | JPY     | —                      | 1.143.857         | —                 | 1.143.857              |
| Anteilklasse IO                                                                             | USD     | 2.844.830              | 1.029.982         | 1.536.010         | 2.338.802              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                               | USD     | 1.117.088              | 1.144.042         | 218.390           | 2.042.740              |
| Anteilklasse P                                                                              | USD     | 28.051                 | 19.996            | 28.245            | 19.802                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                               | USD     | 233.338                | 104.159           | 150.622           | 186.875                |
| Anteilklasse R                                                                              | USD     | 33.877                 | 18.833            | 101               | 52.609                 |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio insgesamt</b>                                    |         | <b>29.775.036</b>      | <b>10.180.248</b> | <b>11.148.680</b> | <b>28.806.604</b>      |
| <b>Emerging Markets Multi-Asset Portfolio*</b>                                              |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung*                                                | USD     | 7.759                  | 13                | 7.772             | —                      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)*                                              | USD     | 33.814                 | 84                | 33.898            | —                      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)*                                             | USD     | 14.901                 | 14                | 14.915            | —                      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)*                                                    | USD     | 160                    | 2                 | 162               | —                      |
| Basiswährungsklasse*                                                                        | USD     | 105                    | 1                 | 106               | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert)*  | AUD     | 11.435                 | 93                | 11.528            | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert)*  | EUR     | 6.539                  | 239               | 6.778             | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert)*  | GBP     | 11.384                 | 154               | 11.538            | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert)*  | SGD     | 94.274                 | 4.664             | 98.938            | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)*                                 | HKD     | 841                    | 25                | 866               | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert)* | AUD     | 1.714                  | 51                | 1.765             | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert)* | GBP     | 1.143                  | 34                | 1.177             | —                      |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert)* | SGD     | 32.221                 | 61                | 32.282            | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse E*                                                              | EUR     | 285                    | 162               | 447               | —                      |
| Anteilklasse E*                                                                             | EUR     | 340                    | 2                 | 342               | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I*                                                              | USD     | 521                    | —                 | 521               | —                      |
| Anteilklasse I*                                                                             | USD     | 108                    | 2                 | 110               | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P*                                                              | USD     | 100                    | —                 | 100               | —                      |
| Anteilklasse P*                                                                             | USD     | 106                    | 2                 | 108               | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R*                                                              | USD     | 100                    | —                 | 100               | —                      |
| Anteilklasse R*                                                                             | USD     | 107                    | 2                 | 109               | —                      |
| <b>Emerging Markets Multi-Asset Portfolio insgesamt</b>                                     |         | <b>217.957</b>         | <b>5.605</b>      | <b>223.562</b>    | <b>—</b>               |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio</b>                                   |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                 | USD     | 106.740                | 31.475            | 40.328            | 97.887                 |
| Basiswährungsklasse                                                                         | USD     | 5.627                  | 6.847             | 2.356             | 10.118                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)              | EUR     | 98.007                 | 20.770            | 65.113            | 53.664                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 25.035                 | 299               | 4.966             | 20.368                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                             | GBP     | 39.937                 | 944               | 6.868             | 34.013                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 59.765                 | 12.598            | 15.076            | 57.287                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                               | USD     | 64.840                 | 114.229           | 47.592            | 131.477                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 3.784                  | 2.455             | 1.340             | 4.899                  |
| Anteilklasse I                                                                              | USD     | 8.587                  | 1                 | —                 | 8.588                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 1.663                  | 9.465             | 7.666             | 3.462                  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                              | GBP     | 358.213                | 85.554            | 74.747            | 369.020                |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio insgesamt</b>                         |         | <b>772.198</b>         | <b>284.637</b>    | <b>266.052</b>    | <b>790.783</b>         |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio</b>                                            |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                 | USD     | 116.954                | 25.087            | 53.210            | 88.831                 |
| Basiswährungsklasse                                                                         | USD     | 5.268                  | 18.572            | 20.022            | 3.818                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)              | EUR     | 124.674                | 9.154             | 67.078            | 66.750                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 855                    | 7                 | 325               | 537                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                             | GBP     | 10.790                 | 644               | 1.647             | 9.787                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 123.409                | 33.420            | 16.137            | 140.692                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                               | USD     | 2.312.132              | 131.628           | 778.863           | 1.664.897              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 3.585                  | 11.033            | 12.163            | 2.455                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                               | GBP     | 397.643                | 21.229            | 52.542            | 366.330                |
| Anteilklasse I                                                                              | USD     | 112                    | 1                 | —                 | 113                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 1.356                  | —                 | —                 | 1.356                  |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                              | GBP     | 239.612                | 40.293            | 59.142            | 220.763                |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio insgesamt</b>                                  |         | <b>3.336.390</b>       | <b>291.068</b>    | <b>1.061.129</b>  | <b>2.566.329</b>       |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio</b>                                                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                 | USD     | 34.170                 | 2.705             | 11.688            | 25.187                 |
| Basiswährungsklasse                                                                         | USD     | 2.115                  | —                 | 90                | 2.025                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)              | EUR     | 13.580                 | 6.322             | 14.230            | 5.672                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 1.555                  | 304               | 61                | 1.798                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                             | GBP     | 8.217                  | 96                | 1.249             | 7.064                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 7.554                  | 2.397             | 2.079             | 7.872                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                               | USD     | 1.124.617              | 101.194           | 284.026           | 941.785                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 100                    | 906               | —                 | 1.006                  |
| Anteilklasse I                                                                              | USD     | 107                    | 1                 | —                 | 108                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                               | EUR     | 100                    | —                 | —                 | 100                    |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                              | GBP     | 99.060                 | 40.793            | 17.531            | 122.322                |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio insgesamt</b>                                        |         | <b>1.291.175</b>       | <b>154.718</b>    | <b>330.954</b>    | <b>1.114.939</b>       |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                                            | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen      | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio</b>                                                 |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 10.605                 | 21.338           | 4.355            | 27.588                 |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)                                              | USD     | 735.005                | 366.652          | 98.021           | 1.003.636              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                             | USD     | 1.998.668              | 935.928          | 1.072.656        | 1.861.940              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)*                                            | USD     | —                      | 66.647           | 151              | 66.496                 |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 53.178                 | 3.989            | 24.868           | 32.299                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                 | HKD     | 13.262.451             | 4.023.756        | 7.845.441        | 9.440.766              |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)           | AUD     | 673.565                | 302.792          | 430.551          | 545.806                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)*          | CNH     | —                      | 33.891           | 7.855            | 26.036                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)           | EUR     | 678                    | 1.707            | 386              | 1.999                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)           | SGD     | 2.328                  | 122.967          | 7.903            | 117.392                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 351                    | —                | —                | 351                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 12.442                 | 2.702            | 746              | 14.398                 |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 20.201                 | 14.097           | 15.009           | 19.289                 |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 62.842                 | 34.004           | 7.630            | 89.216                 |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 77.548                 | 28.182           | 20.482           | 85.248                 |
| Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 37.771                 | 12.015           | 6.747            | 43.039                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 33.647                 | 6.681            | 5.531            | 34.797                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 13.822                 | —                | —                | 13.822                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 9.526                  | 98               | 493              | 9.131                  |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 437                    | 107              | —                | 544                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD     | 100                    | —                | —                | 100                    |
| Anteilklasse P                                                                             | USD     | 122                    | 5                | —                | 127                    |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)                            | GBP     | 75.351                 | 4.555            | 7.251            | 72.655                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 79                     | —                | —                | 79                     |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 108                    | 2.570            | 1.132            | 1.546                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 912                    | 859              | 185              | 1.586                  |
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio insgesamt</b>                                       |         | <b>17.081.737</b>      | <b>5.985.542</b> | <b>9.557.393</b> | <b>13.509.886</b>      |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio</b>                                                   |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 185.779                | 8.518            | 69.007           | 125.290                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)                                   | USD     | 170                    | 42               | —                | 212                    |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                          | USD     | 130.264                | 637              | 14.515           | 116.386                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                    | USD     | 126                    | 2.268            | 265              | 2.129                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert) | SGD     | 1.717                  | 61               | —                | 1.778                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)        | SGD     | 19.663                 | 559              | 9.601            | 10.621                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 8.146                  | 698              | 1.985            | 6.859                  |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 138.906                | 3.453            | —                | 142.359                |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 8.616                  | 393              | —                | 9.009                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 78.072                 | 8.724            | 31.584           | 55.212                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 112.687                | 113              | 6.290            | 106.510                |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 201.546                | 151              | 13.405           | 188.292                |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 126                    | 2                | —                | 128                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD     | 191.997                | 4.901            | 22.362           | 174.536                |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 5.351                  | 101              | 5                | 5.447                  |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                         | GBP     | 116                    | 3                | —                | 119                    |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 3.628                  | 513              | 598              | 3.543                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD     | 119.293                | 1.109            | 43.313           | 77.089                 |
| Anteilklasse R                                                                             | USD     | 41.954                 | 263              | —                | 42.217                 |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio insgesamt</b>                                         |         | <b>1.248.157</b>       | <b>32.509</b>    | <b>212.930</b>   | <b>1.067.736</b>       |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio</b>                                        |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 13.776                 | —                | 9.034            | 4.742                  |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 112                    | 4                | —                | 116                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 200                    | —                | —                | 200                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 225                    | 8                | —                | 233                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 200                    | 490              | —                | 690                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 60.726                 | 126.696          | 12.222           | 175.200                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 106                    | —                | —                | 106                    |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 102                    | 4                | —                | 106                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)                                       | AUD     | 1.350                  | —                | —                | 1.350                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP     | 1.050.000              | —                | 167.109          | 882.891                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 200                    | —                | —                | 200                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 500                    | —                | —                | 500                    |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 229                    | 9                | —                | 238                    |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 571                    | 23               | —                | 594                    |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio insgesamt</b>                              |         | <b>1.128.297</b>       | <b>127.234</b>   | <b>188.365</b>   | <b>1.067.166</b>       |
| <b>Global Absolute Return Portfolio</b>                                                    |         |                        |                  |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 558                    | —                | 495              | 63                     |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 101                    | —                | —                | 101                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 1.185                  | 408              | 593              | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                       | SEK     | 8.459                  | 1                | 287              | 8.173                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 540                    | 739              | —                | 1.279                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 118.056                | 884              | 31.930           | 87.010                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 400.939                | 55.954           | 92.197           | 364.696                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 4.241                  | —                | 406              | 3.835                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                        | JPY     | 625.237                | —                | —                | 625.237                |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 100                    | 1                | —                | 101                    |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                              | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen    | Rücknahmen       | Saldo am<br>30.11.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| <b>Global Absolute Return Portfolio (Fortsetzung)</b>                        |         |                        |                |                  |                        |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 76                     | 1              | —                | 77                     |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 500                    | —              | —                | 500                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                               | USD     | 101.590                | 4.012          | 49.040           | 56.562                 |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                         | GBP     | 1.564.854              | 303.989        | —                | 1.868.843              |
| Anteilklasse IO                                                              | USD     | 19                     | 5              | —                | 24                     |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 71                     | —              | —                | 71                     |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 73                     | —              | —                | 73                     |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 9.504                  | 1.537          | 453              | 10.588                 |
| <b>Global Absolute Return Portfolio insgesamt</b>                            |         | <b>2.836.103</b>       | <b>367.531</b> | <b>175.401</b>   | <b>3.028.233</b>       |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio</b>                                         |         |                        |                |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                  | USD     | 6.825                  | 467            | 806              | 6.486                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)            | EUR     | 1.955                  | 227            | 555              | 1.627                  |
| Basiswährungsklasse                                                          | USD     | 745                    | 35             | 8                | 772                    |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 652                    | 10             | —                | 662                    |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)*                                   | GBP     | 576                    | —              | 576              | —                      |
| Anteilklasse A                                                               | USD     | 4.584                  | 584            | 1.242            | 3.926                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 8.657                  | 1.126          | 3.976            | 5.807                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                | USD     | 100                    | —              | —                | 100                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                          | AUD     | 131                    | —              | —                | 131                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 6.014                  | 372            | 2.498            | 3.888                  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 812                    | 15             | —                | 827                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                         | GBP     | 3.336.479              | 12             | 1.605.181        | 1.731.310              |
| Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)                                        | AUD     | 239.659                | 5.258          | 858              | 244.059                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                | USD     | 100                    | 19             | —                | 119                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 2.894                  | —              | —                | 2.894                  |
| Anteilklasse R                                                               | USD     | 709                    | 12             | 404              | 317                    |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 1.149                  | 22             | —                | 1.171                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 1.147                  | 21             | —                | 1.168                  |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio insgesamt</b>                               |         | <b>3.613.188</b>       | <b>8.180</b>   | <b>1.616.104</b> | <b>2.005.264</b>       |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio</b>                                    |         |                        |                |                  |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                  | USD     | 179.342                | 7.383          | 52.088           | 134.637                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                      | USD     | 7.794                  | —              | —                | 7.794                  |
| Basiswährungsklasse                                                          | USD     | 161.198                | 421            | 51.945           | 109.674                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)* | SGD     | 1.978                  | 276            | 2.254            | —                      |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)         | CHF     | 15.607                 | 4.556          | 1.454            | 18.709                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)         | EUR     | 78.696                 | 1.535          | 35.653           | 44.578                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)         | SEK     | 50.199                 | —              | —                | 50.199                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                        | CHF     | 1.244                  | 243            | 203              | 1.284                  |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                        | EUR     | 167.821                | 1.474          | 20.340           | 148.955                |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                        | GBP     | 2.987                  | 276            | 276              | 2.987                  |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                           | USD     | 16.596                 | 915            | 1.807            | 15.704                 |
| Anteilklasse A                                                               | USD     | 67.422                 | 1.501          | 12.824           | 56.099                 |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 87.590                 | 391            | 14.151           | 73.830                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 99.715                 | 604            | 14.926           | 85.393                 |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)*                    | GBP     | 2.000.119              | —              | 2.000.119        | —                      |
| Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)                      | JPY     | 48.063                 | —              | —                | 48.063                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                | JPY     | 599.950                | —              | 126              | 599.824                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                | USD     | 407.725                | 2.072          | 201.187          | 208.610                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                          | CHF     | 29.040                 | —              | 970              | 28.070                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 1.476.260              | 132            | 1.387.151        | 89.241                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                          | GBP     | 866.815                | 163            | 852.730          | 14.248                 |
| 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     | 5.247                  | —              | 801              | 4.446                  |
| Anteilklasse I                                                               | USD     | 44.449                 | —              | 30.949           | 13.500                 |
| Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                         | AUD     | 1.514                  | 63             | —                | 1.577                  |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 6.103                  | —              | 1.678            | 4.425                  |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 5.422                  | —              | —                | 5.422                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                         | GBP     | 1.861.375              | 39.524         | 775.802          | 1.125.097              |
| Anteilklasse IS                                                              | USD     | 171                    | 7              | —                | 178                    |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 126                    | 6              | —                | 132                    |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                   | USD     | 2.117.272              | 318.276        | 642.411          | 1.793.137              |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                           | USD     | 7.390                  | 185            | —                | 7.575                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                | USD     | 103.125                | 18.836         | 80.773           | 41.188                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 39.830                 | —              | 2.672            | 37.158                 |
| Anteilklasse P                                                               | USD     | 17.085                 | 4.031          | 6.894            | 14.222                 |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                         | EUR     | 100                    | 4              | —                | 104                    |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                         | GBP     | 27.369                 | 1.058          | —                | 28.427                 |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                           | USD     | 4.852                  | 1.402          | —                | 6.254                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                | USD     | 196.338                | 9.902          | 108.777          | 97.463                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                          | CHF     | 781                    | —              | —                | 781                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 37.690                 | 1              | 1.620            | 36.071                 |
| Anteilklasse R                                                               | USD     | 43.642                 | 1.048          | 10.166           | 34.524                 |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                       | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)</b>               |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                  | EUR     | 53.339                 | 525               | 23.245            | 30.619                 |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                  | GBP     | 15.998                 | 273               | 337               | 15.934                 |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio insgesamt</b>                   |         | <b>11.418.612</b>      | <b>417.083</b>    | <b>6.336.329</b>  | <b>5.499.366</b>       |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)</b>                    |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | EUR     | 233.940                | 13.391            | 54.186            | 193.145                |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)     | USD     | 859.523                | 83.796            | 618.498           | 324.821                |
| Basiswährungsklasse                                                   | EUR     | 113.869                | 2.279             | 34.057            | 82.091                 |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                             | USD     | 66.525                 | 1.818             | 3.400             | 64.943                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)* | SEK     | —                      | 1.050             | —                 | 1.050                  |
| Anteilklasse A                                                        | EUR     | 243.145                | 4.064             | 87.696            | 159.513                |
| Anteilklasse A (mit USD abgesichert)                                  | USD     | 560.023                | 23                | 488.019           | 72.027                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                         | EUR     | 161.566                | 9.288             | 34.232            | 136.622                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | EUR     | 22.642.509             | 6.857.897         | 4.898.006         | 24.602.400             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                   | AUD     | 14.398                 | —                 | —                 | 14.398                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)*                  | SEK     | —                      | 205.815           | 32.259            | 173.556                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                   | USD     | 9.948.845              | 139.436           | 4.922.715         | 5.165.566              |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                  | GBP     | 91.755                 | 5.477             | 8.969             | 88.263                 |
| Anteilklasse IO (aussch.) (halb.)                                     | EUR     | 109.186.468            | 2.454.582         | —                 | 111.641.050            |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | EUR     | 1.000                  | —                 | —                 | 1.000                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 10.453                 | 199               | 1.241             | 9.411                  |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                  | SEK     | 11.754.754             | 1.984.259         | 661.616           | 13.077.397             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                  | USD     | 1.101.076              | 6.094.181         | 2.631.053         | 4.564.204              |
| Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 7.345.527              | 259.780           | 1.938.219         | 5.667.088              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | EUR     | 156.449                | —                 | 127.171           | 29.278                 |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                   | USD     | 2.216.790              | —                 | 2.198.700         | 18.090                 |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                  | GBP     | 721                    | 10                | —                 | 731                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | EUR     | 586.167                | 222.006           | 137.823           | 670.350                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                   | USD     | 379.230                | 35.894            | 75.264            | 339.860                |
| Anteilklasse R                                                        | EUR     | 262.144                | 2.479             | 45.616            | 219.007                |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                  | GBP     | 225.624                | 27.807            | 54.802            | 198.629                |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                  | USD     | 22.814                 | 33                | 2.184             | 20.663                 |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) insgesamt</b>          |         | <b>168.185.315</b>     | <b>18.405.564</b> | <b>19.055.726</b> | <b>167.535.153</b>     |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio</b>                          |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 89.549                 | 4.174             | 43.295            | 50.428                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)     | CHF     | 5.006                  | —                 | 3.066             | 1.940                  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 6.944                  | 6.325             | 6.325             | 6.944                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)  | EUR     | 87.130                 | —                 | 57.604            | 29.526                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)  | GBP     | 1.954                  | —                 | —                 | 1.954                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)  | SEK     | 587.752                | 123.986           | 449.385           | 262.353                |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 581                    | 21                | —                 | 602                    |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                   | PLN     | 21.163                 | 1.965             | 4.775             | 18.353                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 117.408                | 2.110             | 21.619            | 97.899                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 87.011                 | 68.735            | 115.400           | 40.346                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                   | CHF     | 2.455                  | 260               | 260               | 2.455                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 1.485.754              | 52.015            | 915.307           | 622.462                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)        | EUR     | 32.225                 | 4.196             | 4.961             | 31.460                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                   | GBP     | 1.071                  | 461               | 458               | 1.074                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                   | SEK     | 4.003.981              | —                 | 4.003.355         | 626                    |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 104                    | 1                 | —                 | 105                    |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                  | EUR     | 25.928                 | 10.865            | 35.795            | 998                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | USD     | 53.038                 | 679.707           | 184.573           | 548.172                |
| Anteilklasse IO                                                       | USD     | 670.842                | 197.677           | 178.903           | 689.616                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 8.395                  | —                 | 2.047             | 6.348                  |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)                   | CHF     | 100                    | —                 | —                 | 100                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 386                    | —                 | —                 | 386                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                   | GBP     | 58                     | —                 | —                 | 58                     |
| Anteilklasse P                                                        | USD     | 105                    | 5                 | —                 | 110                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 27.426                 | —                 | 9.147             | 18.279                 |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                   | CHF     | 4.210                  | 888               | 2.355             | 2.743                  |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 75.960                 | 6.428             | 28.514            | 53.874                 |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 57.812                 | 14.984            | 47.574            | 25.222                 |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                  | EUR     | 5.228                  | —                 | 1.663             | 3.565                  |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                  | GBP     | 12.696                 | 50                | 3.140             | 9.606                  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS                                        | USD     | 28.903                 | —                 | 20.910            | 7.993                  |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 33.593                 | —                 | 21.159            | 12.434                 |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 6.732                  | —                 | 4.155             | 2.577                  |
| Anteilklasse RS                                                       | USD     | 9.354                  | 5                 | —                 | 9.359                  |
| Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 3.245                  | 5                 | 2.092             | 1.158                  |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio insgesamt</b>                |         | <b>7.554.099</b>       | <b>1.174.863</b>  | <b>6.167.837</b>  | <b>2.561.125</b>       |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio</b>                    |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 978                    | 41                | 17                | 1.002                  |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)     | EUR     | 6.878                  | 555               | 2.537             | 4.896                  |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 2.749                  | 60                | —                 | 2.809                  |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                             | EUR     | 1.239                  | 31                | —                 | 1.270                  |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)                             | GBP     | 45                     | —                 | —                 | 45                     |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 7 Anteilkapital (Fortsetzung)

|                                                                      | Währung | Saldo am<br>30.11.2021 | Zeichnungen       | Rücknahmen        | Saldo am<br>30.11.2022 |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Fortsetzung)</b>     |         |                        |                   |                   |                        |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 4.082                  | 385               | 873               | 3.594                  |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 3.262                  | 51                | 870               | 2.443                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 78                     | 253               | 253               | 78                     |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 7.656                  | —                 | —                 | 7.656                  |
| Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)       | GBP     | 533.456                | 2.467             | —                 | 535.923                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                 | GBP     | 546                    | —                 | —                 | 546                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 780                    | —                 | 680               | 100                    |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 119                    | 3                 | —                 | 122                    |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 30.676                 | 34                | —                 | 30.710                 |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio insgesamt</b>         |         | <b>592.544</b>         | <b>3.880</b>      | <b>5.230</b>      | <b>591.194</b>         |
| <b>Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio</b>                  |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 1.439.577              | 54.813            | 238.878           | 1.255.512              |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 2.222.968              | 132.447           | 289.843           | 2.065.572              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 727.898                | 14.385            | 95.425            | 646.858                |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 2.250.529              | 37.507            | 247.459           | 2.040.577              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 1.724.804              | 1.371.479         | 866.209           | 2.230.074              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 480.387                | 91.156            | 174.313           | 397.230                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 2.127.606              | 280.245           | 239.348           | 2.168.503              |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 599.372                | 42.269            | 372.502           | 269.139                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 1.582.809              | 342.182           | 470.811           | 1.454.180              |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 9.351.183              | 1.731.607         | 3.751.530         | 7.331.260              |
| <b>Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio insgesamt</b>        |         | <b>22.507.133</b>      | <b>4.098.090</b>  | <b>6.746.318</b>  | <b>19.858.905</b>      |
| <b>Global Corporate Portfolio (Hedged)*</b>                          |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse I*                                       | NOK     | 93.618.190             | 79.997            | 93.698.187        | —                      |
| <b>Global Corporate Portfolio (Hedged) insgesamt</b>                 |         | <b>93.618.190</b>      | <b>79.997</b>     | <b>93.698.187</b> | <b>—</b>               |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio</b>                             |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 389.922                | 193.714           | 283.348           | 300.288                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) | CHF     | 289.239                | 137.580           | 107.057           | 319.762                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 8.117.437              | 3.580.674         | 1.984.739         | 9.713.372              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert) | SGD     | 14.000                 | —                 | —                 | 14.000                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                        | USD     | 110.703                | 102.906           | 128.696           | 84.913                 |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 28.838                 | 11.602            | 12.383            | 28.057                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 18.807.199             | 14.497.933        | 17.176.258        | 16.128.874             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                  | AUD     | 103                    | —                 | —                 | 103                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 21.043.228             | 4.168.895         | 8.793.243         | 16.418.880             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 19.324.111             | 15.565.497        | 18.997.009        | 15.892.599             |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 829.958                | 70.242            | 249.935           | 650.265                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                  | JPY     | 5.631.525              | —                 | 1.863             | 5.629.662              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                  | SEK     | 1.648.487              | 1.906.709         | 2.015.313         | 1.539.883              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 1.385.620              | 155.712           | 378.697           | 1.162.635              |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 234.089                | 81.633            | 84.777            | 230.945                |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 6.857.525              | 2.271.278         | 2.521.849         | 6.606.954              |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 6.843.042              | 2.738.487         | 3.305.452         | 6.276.077              |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 2.238.043              | 432.238           | 1.077.189         | 1.593.092              |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio insgesamt</b>                   |         | <b>93.793.069</b>      | <b>45.915.100</b> | <b>57.117.808</b> | <b>82.590.361</b>      |
| <b>Alternative Trend Portfolio</b>                                   |         |                        |                   |                   |                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) | EUR     | 237.647                | 238.193           | 164.746           | 311.094                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 53.196                 | 728.220           | 173.723           | 607.693                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 4.251.289              | 631.112           | 1.880.892         | 3.001.509              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                  | GBP     | 4.422.638              | 424.039           | 1.222.525         | 3.624.152              |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)*                 | SEK     | —                      | 2.944.413         | 440.768           | 2.503.645              |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 1.945.375              | 742.155           | 587.473           | 2.100.057              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 29.166.058             | 2.856.060         | 14.901.452        | 17.120.666             |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                 | JPY     | 696.562                | 42.723            | 448.939           | 290.346                |
| Anteilklasse IO                                                      | USD     | 3.194.559              | 7.597             | 1.039.332         | 2.162.824              |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 14.237                 | 7.207             | 5.190             | 16.254                 |
| <b>Alternative Trend Portfolio insgesamt</b>                         |         | <b>43.981.561</b>      | <b>8.621.719</b>  | <b>20.865.040</b> | <b>31.738.240</b>      |

\* 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 der Portfolios auszuschütten. Nettokapital- und Währungsgewinne aus den Anlagen der einzelnen Portfolios und/oder Kapital, das bestimmten Anteilklassen zurechenbar ist, können auch an die Anteilinhaber bestimmter Ausschüttungsanteile der Portfolios ausgeschüttet werden.

Grundsätzlich werden für thesaurierende Anteilklassen keine Ausschüttungen vorgenommen.

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

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“). Hierbei kann es sich sowohl um derivative als auch um nicht derivative Finanzanlagen handeln. Die Anlagen der dem Fonds zugrunde liegenden Portfolios setzen sich zum Ende des Berichtsjahres aus Schuld- und Aktientiteln, Derivaten und Anlagen in anderen Fonds zusammen. 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 Vermögensaufteilung wird vom Anlageberater des Fonds festgelegt, der die Vermögensaufteilung verwaltet, um die Anlageziele, wie im Verkaufsprospekt ausgeführt, zu erreichen. Das Erreichen der Anlageziele ist mit dem Eingehen von Risiken verbunden. Der Anlageberater trifft seine Anlageentscheidungen auf Basis von Analysen, Research und Risikomanagementmethoden. Jegliche Abweichung vom Vergleichsindex und/oder von der angestrebten Vermögensaufteilung und der Portfoliostrukturierung wird gemäß den Risikomanagementgrundsätzen des Fonds überwacht.

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 dem Engagement in Bezug auf Veränderungen von Spot- und Forward-Preisen sowie der Volatilität von Devisenkursen entstehen.
- (ii) Zinsrisiken können aus dem Engagement in Bezug auf 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 sonstigen 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.

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.

Die AM Risk Management-Gruppe von Goldman Sachs („AM Risk“) ist verantwortlich für die allgemeine Risikomanagement-Struktur und die Festlegung angemessener „Best Practices“ für das Risikomanagement. Im Rahmen dieser Risikomanagement-Struktur werden maßgebliche Risiken identifiziert, gemessen, überwacht, eskaliert und behoben. Die AM Risk bedient sich bei der regelmäßigen und laufenden Überwachung des Risikoprofils von Fonds einer Reihe von Risikomaßstäben. Die Risikomanagementfunktion von GSAMFSL wird sich in Verbindung mit dem AM Risk Management-Team bemühen, sicherzustellen, dass das Risikoprofil der Fonds die maßgeblichen Risikolimits und internen Grenzwerte einhält, die im Einklang mit dem den Anlegern mitgeteilten Risikoprofil festgelegt werden. Die Einhaltung dieser Risikogrenzwerte wird wöchentlich überwacht und Ausnahmen werden dem AM Chief Risk Officer und den Portfoliomanagementteams umgehend gemeldet. Alle Governance-Ausnahmen werden dem Risk Management Oversight Committee („RMOC“) und der AM Risk Working Group gemeldet. Darüber hinaus informiert die Risikomanagementfunktion von GSAMFSL den Verwaltungsrat mindestens halbjährlich mithilfe von Präsentationen oder schriftlichen Unterlagen über die Risiken.

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

##### *(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.

Die Anlagen des Fonds in Publikumsfonds basieren auf dem jeweiligen Nettoinventarwert, der im Einklang mit den Bewertungsrichtlinien des maßgeblichen Fonds, wie im Verkaufsprospekt angegeben, von den Fonds zur Verfügung gestellt wird. Obwohl erwartet wird, dass die Vermögenswerte von Publikumsfonds üblicherweise von einem unabhängigen Drittverwalter oder anderen Dienstleister bewertet werden, können Umstände eintreten, unter welchen der Marktpreis bestimmter Wertpapiere oder anderer Vermögenswerte eines Publikumsfonds nicht ohne Weiteres ermittelt werden kann. Unter diesen Umständen kann es sein, dass der Manager des betreffenden Publikumsfonds diese Wertpapiere oder Instrumente bewerten muss.

Der London Inter-Bank Offered Rate („LIBOR“) ist der Durchschnitt der Zinssätze, die von führenden Banken in London auf der Grundlage dessen geschätzt werden, was ihnen für Kredite bei anderen Banken berechnet werden würde. Die Fonds können LIBOR-Benchmarks verwenden, Transaktionen mit Instrumenten durchführen, die anhand von LIBOR-Sätzen bewertet werden, oder Kontrakte eingehen, in denen Zahlungsverpflichtungen unter Bezugnahme auf den LIBOR festgelegt werden. Die Veröffentlichung bestimmter LIBORs wurde nach dem 31. Dezember 2021 eingestellt. Im Zusammenhang mit diesen Zinssätzen sind die Fonds gegebenenfalls auf Nachfolgezinssätze oder alternative Referenz-Zinssätze umgestiegen. Andere LIBORs werden ihre Veröffentlichung zu den angekündigten oder den in Zukunft bekannt zu gebenden Terminen einstellen. In einigen Fällen können Aufsichtsbehörden die neue Verwendung von LIBORs vor dem tatsächlichen Enddatum einschränken. Bis dahin können Fonds aufgrund günstiger Liquidität oder Kurse weiterhin in Instrumente investieren, die sich auf den LIBOR beziehen. Im Vorfeld der erwarteten zukünftigen Übergangstermine haben Aufsichtsbehörden und Marktteilnehmer daran gearbeitet, Nachfolgezinssätze und Spreads (falls vorhanden) zu identifizieren oder zu entwickeln, die im Rahmen des Wechsels vom LIBOR in bestehenden Kontrakten oder Instrumenten eingesetzt werden. Dennoch birgt die Beendigung des LIBOR Risiken für die Fonds. Es ist nicht möglich, diese Risiken umfassend zu identifizieren, sie beinhalten jedoch das Risiko, dass kein geeigneter Übergangsmechanismus für die Fonds gefunden wird oder der Übergangsmechanismus nicht geeignet ist. Darüber hinaus können der Ersatzreferenzsatz und die Preisanpassungen, der bzw. die einseitig von einer Aufsichtsbehörde oder von Kontrahenten auferlegt wird bzw. werden, möglicherweise nicht für die Fonds geeignet sein, was zu Kosten für die Glättstellung von Positionen und die Platzierung von Ersatzgeschäften und zu einer verringerten Wirksamkeit von Absicherungen führen kann.

---

## **Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

### **9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)**

#### **(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.

Zu den Anlagen des Fonds zählen auch Publikumsfonds, deren Rücknahmebeschränkungen ggf. restriktiver sind als jene des Fonds. Dies kann sich auch auf die Rücknahmetermine beziehen, die ggf. weniger häufig sind, als die vom Fonds angebotenen.

Die Finanzanlagen des Fonds umfassen Anlagen in im Freiverkehr gehandelten derivativen Kontrakten, die nicht an einem anerkannten öffentlichen Markt gehandelt werden und die illiquide sein können, sowie Anlagen, die einen beachtlichen Prozentsatz des Emissionsumfangs ausmachen können. Infolgedessen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, einige dieser Anlagen rasch zu einem Betrag zu veräußern, der in etwa dem Marktwert entspricht, um Liquiditätsanforderungen nachzukommen oder auf bestimmte Ereignisse, wie beispielsweise die Bonitätsabstufung eines bestimmten Emittenten, zu reagieren. Die zwangsweise Liquidierung von Anlagepositionen kann zu finanziellen Verlusten führen.

Der Fonds sorgt für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen und ist somit dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, das mit der Rücknahme von Anteilen der Anteilinhaber im Einklang mit den im Verkaufsprospekt festgelegten Bestimmungen verbunden ist. Die dem Fonds zugrunde liegenden Portfolios werden so verwaltet, dass nach Ansicht des Anlageverwalters ausreichend liquide Anlagen vorhanden sind, um den normalen Liquiditätsbedarf zu decken. Umfangreiche Rücknahmen von Fondsanteilen könnten jedoch zur Folge haben, dass der Fonds gezwungen ist, seine Anlagen rascher zu veräußern, als eigentlich wünschenswert wäre, damit Barmittel für die Rücknahmen aufgebracht werden können. Veränderungen hinsichtlich der Liquidität der erworbenen, zugrunde liegenden Anlagen des Portfolios können sich negativ auf seine diesbezügliche Position auswirken.

Diese Faktoren können sich negativ auf den Wert der zurückgenommenen Anteile und die Bewertung der weiterhin umlaufenden Anteile sowie die Liquidität der verbleibenden Vermögenswerte des Portfolios auswirken, wenn liquidere Vermögenswerte verkauft werden müssen, um die Rücknahmen durchführen zu können.

Im Bericht der Verwaltungsgesellschaft III finden Sie Einzelheiten zu Anteilinhabern, deren Anteilsbestand zum 30. November 2022 mehr als 10 % des Nettovermögens des Portfolios ausmachte.

Finanzierungsvereinbarungen umfassen umgekehrte Pensionsgeschäfte, Transaktionen mit Derivaten und Kreditlinien. Der Ablauf oder die Kündigung von verfügbaren Finanzierungen für fremdfinanzierte Positionen und die Anforderung, Sicherheiten für Veränderungen des Marktwerts der fremdfinanzierten Positionen oder Veränderungen von Zinssätzen oder anderen Bedingungen der Finanzierungsvereinbarungen des Fonds zu stellen, können sich auf den Zugang des Fonds zu flüssigen Mitteln und seine Fähigkeit, die fremdfinanzierten Positionen aufrechtzuerhalten, negativ auswirken und zu wesentlichen Verlusten für den Fonds führen.

Es gibt allerdings keine Garantie, dass derartige Fremdfinanzierungen verfügbar sind bzw. dass sie, wenn sie verfügbar sind, Bedingungen haben, die für den Fonds akzeptabel sind. Ungünstige Wirtschaftsbedingungen könnten außerdem die Finanzierungskosten erhöhen, den Zugang zu den Kapitalmärkten einschränken oder dazu führen, dass Kreditgeber beschließen, dem Fonds keine Kredite zu gewähren.

Der Einsatz von Fremdfinanzierungen erhöht auch das Risiko, da diese die Auswirkungen jeglicher Marktpreisvolatilität auf das Eigenkapital des Fonds vergrößern.

Ein Absinken des Marktwerts der Vermögenswerte des Fonds kann insbesondere dann negative Auswirkungen haben, wenn der Fonds sich Geld auf der Grundlage des Marktwerts dieser Vermögenswerte geliehen hat. Eine Minderung des Marktwerts dieser Vermögenswerte kann dazu führen, dass der Kreditgeber (einschließlich Kontrahenten bei Derivatgeschäften) vom Fonds zusätzliche Sicherheiten oder den Verkauf von Vermögenswerten zu einem Zeitpunkt verlangt, der nicht im besten Interesse des Fonds ist.

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.

---

## **Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

### **9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)**

#### **(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)**

Zum 30. November 2022 war der Fonds gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Funds II SICAV und Goldman Sachs Lux Investment Funds an einer zugesagten, unbesicherten, revolving Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 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 2022 hatte der Fonds keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

#### **(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.

Um das Kreditrisiko zu verringern, ist bei einigen der im Freiverkehr gehandelten Derivatverträge, die der Fonds eingegangen ist, eine Verrechnung der im Rahmen dieser Verträge getätigten Transaktionen zulässig; eine Ausnahme bilden Kontrahenten, die ausschließlich Devisenkassageschäfte eingehen. Diese Verrechnungsrechte bieten bei vorteilhaft ausfallenden Freiverkehrsgeschäften mit einem einzelnen Kontrahenten bei einem Ausfall oder bei Kündigung in Bezug auf den Wert von ungünstig ausfallenden Freiverkehrsgeschäften mit demselben Kontrahenten die Grundlage für eine Verringerung des Kreditrisikos, da alle Freiverkehrsgeschäfte mit dem Kontrahenten im Rahmen dieses Vertrags gekündigt werden und die vom und an den Kontrahenten geschuldeten Beträge auf Nettobasis abgerechnet werden.

Bei Schuldtiteln besteht das Risiko in der eventuellen Unfähigkeit eines Emittenten oder Bürgen, seinen Verpflichtungen hinsichtlich der Zahlung von Kapital und Zinsen nachzukommen, und sie unterliegen einer Preisvolatilität, die auf Faktoren wie Zinssatzsensibilität, marktseitige Wahrnehmung der Bonität des Emittenten und generelle Liquidität des Marktes beruht.

Der Fonds unterliegt in Bezug auf die Zahlungsunfähigkeit, die Zwangsverwaltung, die Liquidierung oder anderen formellen Schutz von Gläubigern („Insolvenz“) der Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle einer Reihe von Risiken. Zu diesen Risiken zählen insbesondere:

1. Der Verlust der gesamten bei der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle gehaltenen Barmittel, die nicht als Kundengelder behandelt werden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch bei der Unterverwahrstelle („Kundengelder“).
2. Der Verlust aller Barmittel, die seitens der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle nicht im Einklang mit den mit dem Fonds vereinbarten Verfahren (sofern zutreffend) als Kundengelder behandelt wurden.
3. Der Verlust einiger oder sämtlicher Wertpapiere, die treuhänderisch gehalten und nicht ordnungsgemäß getrennt und gekennzeichnet wurden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch einer Unterverwahrstelle („verwahrte Vermögenswerte“), oder bei der Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle gehaltener Kundengelder.
4. Der Verlust einiger oder aller Vermögenswerte aufgrund eines inkorrekten Umgangs mit Konten seitens der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle oder aufgrund des Verfahrens zur Kennzeichnung und Übertragung der betreffenden verwahrten Vermögenswerte und/oder Kundengelder, einschließlich aller Abzüge, um alle Verwaltungskosten einer Insolvenz zu begleichen.
5. Verluste durch längere Verzögerungen bei dem Eingang von Saldenübertragungen oder der Wiedererlangung der Kontrolle über die betreffenden Vermögenswerte.

Eine Insolvenz könnte zu einer schwerwiegenden Störung der Anlageaktivität des Fonds führen. Unter gewissen Umständen könnte dies den Verwaltungsrat dazu veranlassen, die Berechnung des Nettoinventarwerts und den Handel mit den Anteilen vorübergehend einzustellen.

---

## Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### 9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (d) Zusätzliche Risiken

##### *(i) Konzentrationsrisiko*

Der Fonds kann in eine beschränkte Anzahl von Anlagen und Anlagethemen investieren. Eine Folge einer begrenzten Anzahl von Anlagen ist, dass die Wertentwicklung auf günstigere oder ungünstigere Weise von der Wertentwicklung einer einzelnen Anlage beeinflusst werden kann.

##### *(ii) Betriebsrisiko*

Das Betriebsrisiko ist das auf mangelhafter Information, Kommunikation, Transaktionsverarbeitung und -begleichung sowie auf mangelhaften Bilanzierungssystemen basierende Verlustpotenzial. Die Dienstleistungserbringer des Fonds, einschließlich der Unterverwahrstellen, verfügen über Kontrollen und Verfahren, die bei der Steuerung des Betriebsrisikos helfen. Das Niveau der von den Dienstleistern erbrachten Leistungen wird vom Anlageberater regelmäßig überprüft. Es kann nicht zugesichert werden, dass diese Maßnahmen zu 100 % wirksam sind.

##### *(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken*

Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Veränderungen könnten eintreten und sich negativ auf den Fonds auswirken.

In Bezug auf Steuern kann der Fonds in bestimmten Gerichtsbarkeiten, in denen er investiert, Steuern auf Kapitalgewinne, Zinsen und Dividenden unterliegen.

Die Auslegung und Anwendbarkeit der Steuergesetze und -bestimmungen seitens der Steuerbehörden ist möglicherweise nicht immer klar und einheitlich. Voraussichtliche und abschätzbare Steuerpflichten werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Einige Steuerpflichten unterliegen jedoch Unwägbarkeiten und können auf Grundlage zukünftiger Verfahren, Auslegungen oder Urteilssprüche dieser Behörden, die sich auf aktuelle und vergangene Steuerpositionen beziehen, zu weiteren Steuerverbindlichkeiten, Zinsen und Strafen führen. Die Rechnungslegungsgrundsätze können sich ebenfalls ändern, sodass eine Verpflichtung des Fonds, Rückstellungen für potenzielle Steuerverbindlichkeiten zu bilden, entstehen oder entfallen könnte.

Daher ist es möglich, dass bestimmte potenzielle Steuerpflichten, die derzeit nicht wahrscheinlich sind, wahrscheinlich werden, was zukünftig zu zusätzlichen Steuerverbindlichkeiten eines Fonds führen könnte, die eine beträchtliche Höhe haben könnten. Aufgrund der oben beschriebenen Unwägbarkeiten spiegelt der Nettoinventarwert möglicherweise nicht genau die Steuerverbindlichkeiten wider, die letztlich vom Fonds getragen werden, darunter zum Zeitpunkt von Zeichnungen, Rücknahmen oder Umtauschen von Beteiligungen am Fonds, was negative Auswirkungen für die Anleger haben kann.

##### *(iv) Marktrisiko bei nicht industrialisierten Ländern*

Der Fonds kann einen Teil seines Kapitals in Wertpapieren von Unternehmen anlegen, die ihren Sitz in nicht industrialisierten Ländern oder Schwellenländern haben oder die von der Regierung dieser Länder ausgegeben werden. Eine Anlage in den Wertpapieren solcher Unternehmen bzw. Länder erfordert die Berücksichtigung bestimmter Aspekte, die normalerweise nicht mit Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern verbunden sind, darunter eine geringere Liquidität, größere Kurs- und Devisenvolatilität sowie größere rechtliche, steuerliche und regulatorische Risiken.

##### *(v) Risiko bei Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung*

Der Fonds kann einen Teil seines Kapitals in Wertpapieren von Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung anlegen. Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung genießen bei Anlegern generell nicht denselben Bekanntheitsgrad und sind bei Anlegern weniger beliebt als Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung. Eine Anlage in den Wertpapieren solcher Unternehmen erfordert ggf. bestimmte Überlegungen wie u.a. in Bezug auf eine geringere Liquidität, größere Kursvolatilität sowie Risiken, die mit einer beschränkten Betriebsgeschichte und/oder Verfügbarkeit von Informationen über das Unternehmen und seinen Betrieb verbunden sind.

##### *(vi) Risiko bei der Auswahl des Unteranlageberaters*

Die Anlageentscheidungen für ein Multi-Manager Portfolio werden von den externen Verwaltern des Portfolios getroffen. Die externen Verwalter eines Multi-Manager Portfolios treffen Entscheidungen im Hinblick auf den Kauf, die Verwaltung, die Veräußerung oder anderweitige Verwertung der Anlagen eines Multi-Manager Portfolios.

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

##### (d) Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

###### (vi) Risiko bei der Auswahl des Unteranlageberaters (Fortsetzung)

Es ist nicht beabsichtigt, dass die externen Verwalter von der Goldman Sachs Group oder einem ihrer verbundenen Unternehmen ausgewählt werden. Der Anlageberater hat daher weder direkte noch indirekte Kontrolle über die Geschäftsangelegenheiten oder das Geschäftsgebaren der externen Verwalter. Das Auswahlverfahren für die externen Verwalter hat der Anlageberater auf der Grundlage angemessener Nachforschungen und mit der gebotenen Sorgfaltspflicht durchgeführt. Nichtsdestotrotz stützt er sich dabei auf die Informationen, die er von den externen Verwaltern selbst erhalten hat, sowie auf Informationen im Zusammenhang mit den externen Verwaltern, die aus unabhängigen Quellen und der Öffentlichkeit stammen.

###### (vii) 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 Halbjahresabschluss nicht offengelegten Risiken finden sich im Verkaufsprospekt.

#### 10 Wechselkurse

In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

| Währung                    | 30.11.2022   |
|----------------------------|--------------|
| 1 Euro (EUR)               | 1,038250 USD |
| 1.000 Japanische Yen (JPY) | 7,170258 USD |
| 1 Britisches Pfund (GBP)   | 1,200150 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 2022 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

| Währung                    |              |
|----------------------------|--------------|
| 1 Euro (EUR)               | 1,056842 USD |
| 1.000 Japanische Yen (JPY) | 7,711743 USD |
| 1 Norwegische Krone (NOK)  | 0,104827 USD |
| 1 Britisches Pfund (GBP)   | 1,241245 USD |

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 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) | 0,646135         | nicht zutreffend      | 0,670850         |
| 1 Euro (EUR)                 | nicht zutreffend | 144,799561            | 1,038250         |
| 1 Hongkong-Dollar (HKD)      | nicht zutreffend | 17,883797             | 0,128231         |
| 1.000 Japanische Yen (JPY)   | nicht zutreffend | nicht zutreffend      | 7,170258         |
| 1 Norwegische Krone (NOK)    | 0,097459         | nicht zutreffend      | nicht zutreffend |
| 1 Polnischer Zloty (PLN)     | 0,214467         | nicht zutreffend      | 0,222670         |
| 1 Singapur-Dollar (SGD)      | 0,704733         | 102,045072            | 0,731689         |
| 1 Schwedische Krone (SEK)    | 0,091454         | 13,242464             | 0,094952         |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 10 Wechselkurse (Fortsetzung)

| Währung der Anteilklasse       | Basiswährung     |                       |                  |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                                | Euro (EUR)       | Japanischer Yen (JPY) | US-Dollar (USD)  |
| 1 Schweizer Franken (CHF)      | 1,013638         | 146,774363            | 1,052410         |
| 1 Britisches Pfund (GBP)       | 1,155936         | 167,378956            | 1,200150         |
| 1 Yuan Renminbi Offshore (CNH) | nicht zutreffend | nicht zutreffend      | 0,141209         |
| 1 US-Dollar (USD)              | 0,963159         | 139,465000            | nicht zutreffend |

#### 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 2022 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 2022 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

| Portfolios                              | Währung | Von/an Makler(n)<br>zu zahlende<br>Beträge | Anlageform                | Barsicherheiten |
|-----------------------------------------|---------|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Asia Equity Portfolio                   | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | 1.256           |
| All China Equity Portfolio              | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 29              |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| Global Equity Partners ESG Portfolio    | USD     | Von                                        | OTC-Derivate              | 2.260.000       |
|                                         |         | An                                         | OTC-Derivate              | 3.640.000       |
| India Equity Portfolio                  | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 1.976.792       |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| Japan Equity Partners Portfolio*        | JPY     | Von                                        | OTC-Derivate              | 1.461.060       |
|                                         |         | An                                         | OTC-Derivate              | 381.378         |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY     | Von                                        | OTC-Derivate              | 110.650         |
|                                         |         | An                                         | OTC-Derivate              | 430.446         |
| US Equity ESG Portfolio                 | USD     | Von                                        | OTC-Derivate              | 340.000         |
|                                         |         | An                                         | OTC-Derivate              | 6.370.000       |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 2.483.176       |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 1.111.692       |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                         |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 977.300         |
|                                         |         | An                                         | OTC-Derivate              | —               |
| Eurozone CORE® Equity Portfolio         | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 2.172           |
|                                         |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)**

| Portfolios                                     | Währung | Von/an Makler(n)<br>zu zahlende<br>Beträge | Anlageform                | Barsicherheiten |
|------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Global CORE® Equity Portfolio                  | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 1.588.567       |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | —               |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 410.000         |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio        | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 632.244         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| US CORE® Equity Portfolio                      | USD     | Von                                        | OTC-Derivate              | —               |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 1.090.000       |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio            | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 1               |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| Asia High Yield Bond Portfolio                 | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 134.926         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | —               |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 4.030.000       |
| Emerging Markets Corporate Bond Portfolio      | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 8.059.367       |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 48.041.683      |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 38.870.000      |
| Emerging Markets Debt Blend Portfolio          | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 449.873         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 6.174.956       |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 4.200.000       |
| Emerging Markets Debt Local Portfolio          | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 330.264         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 20.001.322      |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 8.160.000       |
| Emerging Markets Debt Portfolio                | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 13.036.885      |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 78.849.220      |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 41.800.000      |
| Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 127.814         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
| Euro Short Duration Bond Plus Portfolio        | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 3.564.750       |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 2.140.632       |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | 2.188.962       |
| Europe High Yield Bond Portfolio               | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 103.916         |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 580.741         |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | —               |
| Global Income Bond Portfolio                   | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate | 78.893          |
|                                                |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate | —               |
|                                                |         | Von                                        | OTC-Derivate              | 116.948         |
|                                                |         | An                                         | OTC-Derivate              | —               |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)**

| Portfolios                                            | Währung | Von/an Makler(n)<br>zu zahlende<br>Beträge | Anlageform                       | Barsicherheiten |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Global Credit Portfolio (Hedged)                      | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 5.517.890       |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 11.224.617      |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 14.310.000      |
| Global Fixed Income Portfolio                         | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 222.103         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 445.937         |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 3.360.482       |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 14.676.872      |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 16.456.260      |
|                                                       |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 2.047.917       |
|                                                       |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 956.651         |
| Global High Yield Portfolio                           | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 2.072.655       |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 5.468.526       |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 38.790.000      |
| Global Sovereign Bond Portfolio                       | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 1.081.706       |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 10.682.585      |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 8.240.000       |
| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 875.107         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 118.833         |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 690.000         |
| Sterling Credit Portfolio                             | GBP     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 105.584         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 306.409         |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| US Dollar Short Duration Bond Portfolio               | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 858.010         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 155.095         |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| US Fixed Income Portfolio                             | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 821.755         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 1.039.890       |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
|                                                       |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 20.000          |
|                                                       |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 320.000         |
| US Mortgage Backed Securities Portfolio               | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 253.672         |
|                                                       |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                       |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 514.927         |
|                                                       |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 330.000         |
|                                                       |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | —               |
|                                                       |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 3.119.000       |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)**

| Portfolios                                         | Währung | Von/an Makler(n)<br>zu zahlende<br>Beträge | Anlageform                       | Barsicherheiten |
|----------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 489.658         |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 416.321         |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 1.040.000       |
| Global Multi-Asset Conservative Portfolio          | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 700.255         |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | —               |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 1.080.000       |
| Global Multi-Asset Growth Portfolio                | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 1.142.077       |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 140.000         |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| Global Multi-Asset Income Portfolio                | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 24.749.532      |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 3.070.156       |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| US Real Estate Balanced Portfolio                  | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 263.016         |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 600.000         |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 680.000         |
| Emerging Markets Total Return Bond Portfolio       | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 229.933         |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 4.461.193       |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 5.140.000       |
| Global Absolute Return Portfolio                   | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 10.085.750      |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 10.522.040      |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 10.820.000      |
| Global Dynamic Bond Portfolio                      | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 202             |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 3.241.122       |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 26.300.001      |
|                                                    |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | —               |
|                                                    |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 49              |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio                 | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 3.191.839       |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 24.190.344      |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 13.570.001      |
|                                                    |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | —               |
|                                                    |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 970.439         |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)        | EUR     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 8.280.693       |
|                                                    |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                                    |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 37.035.448      |
|                                                    |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 43.888.361      |
|                                                    |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 8.881.049       |
|                                                    |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 5.363.375       |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

| Portfolios                                   | Währung | Von/an Makler(n)<br>zu zahlende<br>Beträge | Anlageform                       | Barsicherheiten |
|----------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Global Strategic Macro Bond Portfolio        | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 3.205.141       |
|                                              |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                              |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 9.386.622       |
|                                              |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 4.130.000       |
|                                              |         | Von                                        | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | —               |
|                                              |         | An                                         | Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 250.000         |
| Strategic Absolute Return Bond II Portfolio  | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 326.445         |
|                                              |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | —               |
|                                              |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 2.310.544       |
|                                              |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 3.180.000       |
| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio | USD     | Von                                        | OTC-Derivate                     | —               |
|                                              |         | An                                         | OTC-Derivate                     | 2.140.000       |
| Absolute Return Tracker Portfolio            | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 2.930.869       |
|                                              |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | 679.909         |
|                                              |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 18.040.857      |
|                                              |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |
| Alternative Trend Portfolio                  | USD     | Von                                        | Börsengehandelte Derivate        | 12.352.649      |
|                                              |         | An                                         | Börsengehandelte Derivate        | 31              |
|                                              |         | Von                                        | OTC-Derivate                     | 2.481.164       |
|                                              |         | An                                         | OTC-Derivate                     | —               |

\* Ausgewiesen in Tsd.

#### 14 Transaktionskosten

Unter den Begriff Transaktionskosten fallen Maklerprovisionen, Provisionen auf Termingeschäfte, 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, die an verbundene Unternehmen von Goldman Sachs gezahlt wurden, finden Sie in Anmerkung 6 „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien – Provisionen“.

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2022 fielen gesondert erfassbare Transaktionskosten für die folgenden Portfolios an:

| Portfolios                                            | Währung | Transaktions-<br>kosten* | % des durch-<br>schnittlichen<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------------------|------------------------------------------------|
| Asia Equity Portfolio                                 | USD     | 345.646                  | 0,19 %                                         |
| All China Equity Portfolio                            | USD     | 93.611                   | 0,19 %                                         |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio      | USD     | 9.527                    | 0,30 %                                         |
| Emerging Markets Equity ESG Portfolio                 | USD     | 1.938.779                | 0,24 %                                         |
| Emerging Markets Equity Portfolio                     | USD     | 7.497.984                | 0,18 %                                         |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio            | USD     | 8.534                    | 0,18 %                                         |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio          | USD     | 688.028                  | 0,06 %                                         |
| Global Equity Income Portfolio                        | USD     | 52.726                   | 0,12 %                                         |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | USD     | 15.559                   | 0,02 %                                         |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                  | USD     | 1.576.996                | 0,10 %                                         |
| Global Future Health Care Equity Portfolio            | USD     | 77.030                   | 0,03 %                                         |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio     | USD     | 2.994.615                | 0,08 %                                         |
| Global Millennials Equity Portfolio                   | USD     | 959.352                  | 0,05 %                                         |
| India Equity Portfolio                                | USD     | 3.175.277                | 0,15 %                                         |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 14 Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Portfolios                                                    | Währung | Transaktionskosten* | % des durchschnittlichen Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------------------|----------------------------------------|
| Japan Equity Partners Portfolio**                             | JPY     | 141.818             | 0,05 %                                 |
| Japan Equity Portfolio**                                      | JPY     | 206.685             | 0,13 %                                 |
| US Equity ESG Portfolio                                       | USD     | 168.958             | 0,02 %                                 |
| US Focused Growth Equity Portfolio                            | USD     | 6.970               | 0,02 %                                 |
| US Small Cap Equity Portfolio                                 | USD     | 54.788              | 0,07 %                                 |
| US Technology Opportunities Equity Portfolio                  | USD     | 117.909             | 0,03 %                                 |
| Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio           | USD     | 13.383              | 0,20 %                                 |
| Global Infrastructure Equity Portfolio                        | USD     | 52.119              | 0,11 %                                 |
| Global Real Estate Equity Portfolio                           | USD     | 18.061              | 0,06 %                                 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | USD     | 33.100              | 0,14 %                                 |
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | USD     | 73.325              | 0,08 %                                 |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio                       | USD     | 11.164.463          | 0,43 %                                 |
| Europe CORE® Equity Portfolio                                 | EUR     | 3.869.918           | 0,24 %                                 |
| Eurozone CORE® Equity Portfolio                               | EUR     | 9.723               | 0,26 %                                 |
| Global CORE® Equity Portfolio                                 | USD     | 2.580.694           | 0,07 %                                 |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio                       | USD     | 518.788             | 0,09 %                                 |
| US CORE® Equity Portfolio                                     | USD     | 302.244             | 0,02 %                                 |
| US Small Cap CORE® Equity Portfolio                           | USD     | 78.107              | 0,05 %                                 |
| Global High Yield Portfolio                                   | USD     | 2.948               | 0,00 %                                 |
| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio         | USD     | 538                 | 0,00 %                                 |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio                        | USD     | 31.952              | 0,24 %                                 |
| ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio            | USD     | 44.090              | 0,04 %                                 |
| Global Multi-Asset Conservative Portfolio                     | USD     | 4.497               | 0,00 %                                 |
| Global Multi-Asset Growth Portfolio                           | USD     | 3.595               | 0,00 %                                 |
| Global Multi-Asset Income Portfolio                           | USD     | 92.539              | 0,02 %                                 |
| US Real Estate Balanced Portfolio                             | USD     | 8.588               | 0,00 %                                 |
| Global Absolute Return Portfolio                              | USD     | 80.170              | 0,03 %                                 |
| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio                  | USD     | 282.634             | 0,05 %                                 |
| Absolute Return Tracker Portfolio                             | USD     | 359.082             | 0,03 %                                 |
| <b>Insgesamt (in USD)***</b>                                  |         | <b>42.314.940</b>   |                                        |

\* 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 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 Transaktionspreis erfasst. Der Fonds ist für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 ansonsten keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten eingegangen.

#### 16 Verkaufsprospekt

Mit Stand vom 30. November 2022 wurde der letzte Verkaufsprospekt des Fonds im August 2022 veröffentlicht.

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 17 Währungsausgleich

In der Entwicklung des Eigenkapitals wurde der Eröffnungswert des Fonds zu den am 30. November 2021 geltenden Wechselkursen neu ausgewiesen und die zusammengefassten Zahlen wurden unter Hinzuziehung der annualisierten durchschnittlichen Wechselkurse berechnet. Der daraus entstandene Verlust in Höhe von 1.449.634.610 USD stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 1. Dezember 2021 und dem 30. November 2022 dar. Dies ist ein nomineller Verlust, der keinerlei 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 Anteilinhaber und Gläubiger in Bezug auf jedes Portfolio auf die Vermögenswerte dieses Portfolios beschränkt sein sollten.

#### 19 Eventualverbindlichkeiten

Am 30. November 2022 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

#### 20 Nachfolgende Ereignisse

Seit dem 30. November 2022 wurde folgendes Portfolio geschlossen:

| Portfolio                     | Währung | Schließungsdatum  |
|-------------------------------|---------|-------------------|
| Global Dynamic Bond Portfolio | USD     | 21. Dezember 2022 |

Seit dem 30. November 2022 wurde folgendes Portfolio umbenannt:

| Ehemaliger Name des Portfolios    | Neuer Name des Portfolios                | Datum           |
|-----------------------------------|------------------------------------------|-----------------|
| US Real Estate Balanced Portfolio | Global Securitised Income Bond Portfolio | 30. Januar 2023 |

Vom 1. Dezember 2022 bis zum 17. März 2023 wiesen die folgenden Portfolios Veränderungen des Eigenkapitals von mehr als 25 % auf:

| Portfolio                                                     | Währung | Veränderung des verwalteten Vermögens in % | Veränderung der Wertentwicklung in % |
|---------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | USD     | 44,20%                                     | (3,02%)                              |
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | USD     | (32,94%)                                   | (15,33%)                             |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | USD     | 43,59%                                     | 13,15%                               |
| Emerging Markets Debt Blend Portfolio                         | USD     | (74,47%)                                   | 2,21%                                |
| ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio            | USD     | 80,91%                                     | 0,38 %                               |

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

Der Prospekt des Fonds wurde im Dezember 2022 veröffentlicht.

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 20. März 2023 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.

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Es folgt eine Zusammenfassung der Gesamrendite, Aufwendungen und Anlageerträge für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022:

| Global Environmental Impact Equity Portfolio     | Währung | Gesamtrendite <sup>1</sup> | Aufwendungen vor Verzichten/Rück-<br>erstattungen zu<br>durchschnittlichem<br>Nettovermögen <sup>2,3</sup> | Aufwendungen nach<br>Verzichten/Rück-<br>erstattungen zu<br>durchschnittlichem<br>Nettovermögen <sup>2,3,4</sup> | Nettoanlageer-<br>trag/(-verlust) zu<br>durchschnitt-<br>lichem Nettover-<br>mögen <sup>2,3</sup> |
|--------------------------------------------------|---------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung      | USD     | (26,22 %)                  | 1,65 %                                                                                                     | 1,65 %                                                                                                           | (0,49 %)                                                                                          |
| Basiswährungsklasse                              | USD     | (26,18 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,43 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung   | EUR     | (19,15 %)                  | 1,65 %                                                                                                     | 1,65 %                                                                                                           | (0,42 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung * | SGD     | (25,20 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,34 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                    | EUR     | (19,71 %)                  | 2,41 %                                                                                                     | 2,41 %                                                                                                           | (1,17 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                    | EUR     | (18,46 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,38 %                                                                                            |
| Thesaurierende Anteilklasse I                    | GBP     | (17,17 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,43 %                                                                                            |
| Thesaurierende Anteilklasse I                    | USD     | (25,58 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,38 %                                                                                            |
| Anteilklasse I                                   | AUD     | (20,61 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,40 %                                                                                            |
| Anteilklasse I                                   | GBP     | (17,16 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,41 %                                                                                            |
| Anteilklasse I                                   | USD     | (25,56 %)                  | 0,82 %                                                                                                     | 0,82 %                                                                                                           | 0,29 %                                                                                            |
| Anteilklasse IO                                  | USD     | (25,03 %)                  | 0,09 %                                                                                                     | 0,09 %                                                                                                           | 1,16 %                                                                                            |
| Thesaurierende Anteilklasse P                    | GBP     | (17,64 %)                  | 1,40 %                                                                                                     | 1,40 %                                                                                                           | (0,14 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                    | USD     | (26,00 %)                  | 1,39 %                                                                                                     | 1,39 %                                                                                                           | (0,16 %)                                                                                          |
| Anteilklasse P                                   | GBP     | (17,57 %)                  | 1,37 %                                                                                                     | 1,37 %                                                                                                           | (0,14 %)                                                                                          |
| Anteilklasse P                                   | USD     | (25,97 %)                  | 1,32 %                                                                                                     | 1,32 %                                                                                                           | (0,09 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                    | GBP     | (17,26 %)                  | 0,91 %                                                                                                     | 0,91 %                                                                                                           | 0,32 %                                                                                            |
| Thesaurierende Anteilklasse R                    | USD     | (25,67 %)                  | 0,91 %                                                                                                     | 0,91 %                                                                                                           | 0,33 %                                                                                            |
| Anteilklasse R                                   | GBP     | (17,24 %)                  | 0,91 %                                                                                                     | 0,91 %                                                                                                           | 0,35 %                                                                                            |
| Anteilklasse R                                   | USD     | (25,62 %)                  | 0,91 %                                                                                                     | 0,91 %                                                                                                           | 0,32 %                                                                                            |

| Global Equity Partners ESG Portfolio                                    | Währung | Gesamtrendite <sup>1</sup> | Aufwendungen vor Verzichten/Rück-<br>erstattungen zu<br>durchschnittlichem<br>Nettovermögen <sup>2,3</sup> | Aufwendungen nach<br>Verzichten/Rück-<br>erstattungen zu<br>durchschnittlichem<br>Nettovermögen <sup>2,3,4</sup> | Nettoanlageer-<br>trag/(-verlust) zu<br>durchschnitt-<br>lichem Nettover-<br>mögen <sup>2,3</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                             | USD     | (21,66 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,46 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(mit USD abgesichert)    | USD     | (17,83 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,42 %)                                                                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.)<br>(stabil monatl.) *                     | USD     | (10,60 %)                  | 1,64 %                                                                                                     | 1,64 %                                                                                                           | (0,58 %)                                                                                          |
| Basiswährungsklasse                                                     | USD     | (21,68 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,46 %)                                                                                          |
| Basiswährungsklasse<br>(mit USD abgesichert)                            | USD     | (17,83 %)                  | 1,64 %                                                                                                     | 1,64 %                                                                                                           | (0,44 %)                                                                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.)<br>(stabil monatl.)*          | SGD     | (12,03 %)                  | 1,64 %                                                                                                     | 1,64 %                                                                                                           | (0,58 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | EUR     | (14,15 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,46 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                          | GBP     | (12,78 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,45 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert) | EUR     | (19,85 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,51 %)                                                                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                         | GBP     | (12,79 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,46 %)                                                                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit EUR abgesichert)                | EUR     | (19,85 %)                  | 1,66 %                                                                                                     | 1,66 %                                                                                                           | (0,46 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                           | USD     | (22,04 %)                  | 2,16 %                                                                                                     | 2,16 %                                                                                                           | (0,93 %)                                                                                          |
| Anteilklasse A                                                          | USD     | (22,04 %)                  | 2,16 %                                                                                                     | 2,16 %                                                                                                           | (0,94 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                           | EUR     | (14,59 %)                  | 2,18 %                                                                                                     | 2,18 %                                                                                                           | (0,94 %)                                                                                          |
| Anteilklasse E*                                                         | EUR     | (13,50 %)                  | 2,18 %                                                                                                     | 2,18 %                                                                                                           | (0,82 %)                                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | EUR     | (13,41 %)                  | 0,84 %                                                                                                     | 0,84 %                                                                                                           | 0,42 %                                                                                            |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                           | SEK     | (7,51 %)                   | 0,56 %                                                                                                     | 0,56 %                                                                                                           | 0,64 %                                                                                            |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamt-<br/>rendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageer-<br/>trag/(-verlust) zu<br/>durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse I                                 | USD            | (21,00 %)                              | 0,84 %                                                                                                                  | 0,84 %                                                                                                                     | 0,38 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)           | EUR            | (19,19 %)                              | 0,84 %                                                                                                                  | 0,84 %                                                                                                                     | 0,34 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)           | USD            | (17,16 %)                              | 0,82 %                                                                                                                  | 0,82 %                                                                                                                     | 0,38 %                                                                                                      |
| Anteilklasse I                                                | GBP            | (12,07 %)                              | 0,84 %                                                                                                                  | 0,84 %                                                                                                                     | 0,40 %                                                                                                      |
| Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                          | USD            | (17,14 %)                              | 0,84 %                                                                                                                  | 0,84 %                                                                                                                     | 0,36 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                | GBP            | (11,38 %)                              | 0,09 %                                                                                                                  | 0,09 %                                                                                                                     | 1,12 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                | USD            | (20,41 %)                              | 0,09 %                                                                                                                  | 0,09 %                                                                                                                     | 1,09 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)          | USD            | (16,52 %)                              | 0,08 %                                                                                                                  | 0,08 %                                                                                                                     | 1,12 %                                                                                                      |
| Anteilklasse IO                                               | USD            | (20,42 %)                              | 0,09 %                                                                                                                  | 0,09 %                                                                                                                     | 1,11 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P*                                | EUR            | (12,90 %)                              | 1,40 %                                                                                                                  | 1,40 %                                                                                                                     | (0,01 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                 | USD            | (21,44 %)                              | 1,39 %                                                                                                                  | 1,39 %                                                                                                                     | (0,17 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)           | USD            | (17,62 %)                              | 1,39 %                                                                                                                  | 1,39 %                                                                                                                     | (0,19 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse P*                                               | EUR            | (12,90 %)                              | 1,39 %                                                                                                                  | 1,39 %                                                                                                                     | (0,04 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse P                                                | USD            | (21,45 %)                              | 1,39 %                                                                                                                  | 1,39 %                                                                                                                     | (0,17 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                          | USD            | (17,62 %)                              | 1,37 %                                                                                                                  | 1,37 %                                                                                                                     | (0,17 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | EUR            | (13,50 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,25 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | GBP            | (12,14 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,30 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                 | USD            | (21,07 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,30 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)           | EUR            | (19,21 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,30 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)           | USD            | (17,21 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,28 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R                                                | GBP            | (12,12 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,30 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R                                                | USD            | (21,08 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,31 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                          | EUR            | (19,22 %)                              | 0,90 %                                                                                                                  | 0,90 %                                                                                                                     | 0,28 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                          | USD            | (17,22 %)                              | 0,91 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 0,31 %                                                                                                      |

| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamt-<br/>rendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageer-<br/>trag/(-verlust) zu<br/>durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung       | USD            | (14,52 %)                              | 1,76 %                                                                                                                  | 1,76 %                                                                                                                     | (1,37 %)                                                                                                    |
| Basiswährungsklasse                               | USD            | (14,60 %)                              | 1,77 %                                                                                                                  | 1,77 %                                                                                                                     | (1,37 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung *  | SGD            | (14,70 %)                              | 1,79 %                                                                                                                  | 1,78 %                                                                                                                     | (1,46 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E                     | EUR            | (6,86 %)                               | 2,28 %                                                                                                                  | 2,27 %                                                                                                                     | (1,86 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                     | EUR            | (5,69 %)                               | 0,90 %                                                                                                                  | 0,90 %                                                                                                                     | (0,57 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                     | USD            | (13,88 %)                              | 0,93 %                                                                                                                  | 0,93 %                                                                                                                     | (0,54 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse I                                    | USD            | (13,88 %)                              | 0,93 %                                                                                                                  | 0,93 %                                                                                                                     | (0,53 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO *                  | USD            | (2,90 %)                               | 0,17 %                                                                                                                  | 0,17 %                                                                                                                     | 0,27 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P                     | USD            | (14,31 %)                              | 1,48 %                                                                                                                  | 1,48 %                                                                                                                     | (1,09 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse P                                    | USD            | (14,31 %)                              | 1,49 %                                                                                                                  | 1,48 %                                                                                                                     | (1,10 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                     | GBP            | (4,11 %)                               | 1,00 %                                                                                                                  | 1,00 %                                                                                                                     | (0,61 %)                                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse R                     | USD            | (13,89 %)                              | 1,00 %                                                                                                                  | 1,00 %                                                                                                                     | (0,61 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse R                                    | GBP            | (4,12 %)                               | 1,00 %                                                                                                                  | 1,00 %                                                                                                                     | (0,62 %)                                                                                                    |
| Anteilklasse R                                    | USD            | (13,96 %)                              | 1,01 %                                                                                                                  | 1,00 %                                                                                                                     | (0,61 %)                                                                                                    |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung              | USD            | (45,83 %)                        | 1,64 %                                                                                                 | 1,64 %                                                                                                    | (1,11 %)                                                                              |
| Basiswährungsklasse                                      | USD            | (45,86 %)                        | 1,65 %                                                                                                 | 1,65 %                                                                                                    | (1,04 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung           | EUR            | (40,59 %)                        | 1,63 %                                                                                                 | 1,63 %                                                                                                    | (1,11 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung *         | HKD            | (44,77 %)                        | 1,64 %                                                                                                 | 1,64 %                                                                                                    | (1,00 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung *         | SGD            | (44,10 %)                        | 1,63 %                                                                                                 | 1,63 %                                                                                                    | (1,09 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse E                            | EUR            | (41,04 %)                        | 2,39 %                                                                                                 | 2,39 %                                                                                                    | (1,87 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                            | USD            | (45,36 %)                        | 0,82 %                                                                                                 | 0,82 %                                                                                                    | (0,29 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                           | GBP            | (39,17 %)                        | 0,79 %                                                                                                 | 0,79 %                                                                                                    | (0,27 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                           | USD            | (45,38 %)                        | 0,81 %                                                                                                 | 0,81 %                                                                                                    | (0,30 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                           | USD            | (44,98 %)                        | 0,06 %                                                                                                 | 0,06 %                                                                                                    | 0,45 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                            | USD            | (45,69 %)                        | 1,37 %                                                                                                 | 1,37 %                                                                                                    | (0,86 %)                                                                              |
| Anteilklasse P                                           | USD            | (45,69 %)                        | 1,36 %                                                                                                 | 1,36 %                                                                                                    | (0,86 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                            | GBP            | (39,24 %)                        | 0,88 %                                                                                                 | 0,88 %                                                                                                    | (0,36 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                            | USD            | (45,37 %)                        | 0,86 %                                                                                                 | 0,86 %                                                                                                    | (0,53 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                           | EUR            | (40,21 %)                        | 0,88 %                                                                                                 | 0,88 %                                                                                                    | (0,38 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                           | GBP            | (39,21 %)                        | 0,87 %                                                                                                 | 0,87 %                                                                                                    | (0,35 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                           | USD            | (45,42 %)                        | 0,89 %                                                                                                 | 0,89 %                                                                                                    | (0,35 %)                                                                              |

| <b>Global Millennials Equity Portfolio</b>                  | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                 | USD            | (36,95 %)                        | 1,65 %                                                                                                 | 1,65 %                                                                                                    | (1,05 %)                                                                              |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)*             | USD            | (26,25 %)                        | 1,62 %                                                                                                 | 1,62 %                                                                                                    | (0,86 %)                                                                              |
| Basiswährungsklasse                                         | USD            | (36,95 %)                        | 1,66 %                                                                                                 | 1,66 %                                                                                                    | (1,03 %)                                                                              |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)* | SGD            | (28,22 %)                        | 1,62 %                                                                                                 | 1,62 %                                                                                                    | (0,90 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | EUR            | (30,90 %)                        | 1,66 %                                                                                                 | 1,66 %                                                                                                    | (1,03 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | HKD            | (36,93 %)                        | 1,65 %                                                                                                 | 1,65 %                                                                                                    | (1,04 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung              | SGD            | (36,88 %)                        | 1,66 %                                                                                                 | 1,66 %                                                                                                    | (1,02 %)                                                                              |
| Anteilklasse in anderer Währung                             | EUR            | (30,89 %)                        | 1,66 %                                                                                                 | 1,66 %                                                                                                    | (1,04 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse E                               | EUR            | (31,44 %)                        | 2,41 %                                                                                                 | 2,41 %                                                                                                    | (1,79 %)                                                                              |
| Anteilklasse E                                              | EUR            | (31,43 %)                        | 2,40 %                                                                                                 | 2,40 %                                                                                                    | (1,80 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | EUR            | (30,35 %)                        | 0,84 %                                                                                                 | 0,84 %                                                                                                    | (0,21 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | GBP            | (29,28 %)                        | 0,84 %                                                                                                 | 0,84 %                                                                                                    | (0,21 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                               | USD            | (36,42 %)                        | 0,84 %                                                                                                 | 0,84 %                                                                                                    | (0,23 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                              | GBP            | (29,35 %)                        | 0,84 %                                                                                                 | 0,84 %                                                                                                    | (0,21 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                              | USD            | (36,43 %)                        | 0,84 %                                                                                                 | 0,84 %                                                                                                    | (0,22 %)                                                                              |
| Anteilklasse IO                                             | USD            | (35,97 %)                        | 0,09 %                                                                                                 | 0,09 %                                                                                                    | 0,52 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                               | USD            | (36,79 %)                        | 1,39 %                                                                                                 | 1,39 %                                                                                                    | (0,77 %)                                                                              |
| Anteilklasse P                                              | USD            | (36,77 %)                        | 1,38 %                                                                                                 | 1,38 %                                                                                                    | (0,77 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R*                              | EUR            | (3,60 %)                         | 0,87 %                                                                                                 | 0,87 %                                                                                                    | (0,02 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | GBP            | (29,29 %)                        | 0,91 %                                                                                                 | 0,91 %                                                                                                    | (0,28 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                               | USD            | (36,48 %)                        | 0,90 %                                                                                                 | 0,90 %                                                                                                    | (0,31 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                              | GBP            | (29,32 %)                        | 0,90 %                                                                                                 | 0,90 %                                                                                                    | (0,31 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                              | USD            | (36,48 %)                        | 0,90 %                                                                                                 | 0,90 %                                                                                                    | (0,28 %)                                                                              |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>India Equity Portfolio</b>                  | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung    | USD            | (8,39 %)                         | 1,92 %                                                                                                     | 1,92 %                                                                                                        | (1,36 %)                                                                              |
| Basiswährungsklasse                            | USD            | (8,40 %)                         | 1,92 %                                                                                                     | 1,92 %                                                                                                        | (1,36 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | SEK            | 6,98 %                           | 1,92 %                                                                                                     | 1,92 %                                                                                                        | (1,36 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | SGD            | (8,30 %)                         | 1,96 %                                                                                                     | 1,96 %                                                                                                        | (1,47 %)                                                                              |
| Anteilklasse in anderer Währung                | GBP            | 1,95 %                           | 1,96 %                                                                                                     | 1,96 %                                                                                                        | (1,37 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse A                  | USD            | (8,89 %)                         | 2,42 %                                                                                                     | 2,42 %                                                                                                        | (1,86 %)                                                                              |
| Anteilklasse A                                 | USD            | (8,85 %)                         | 2,42 %                                                                                                     | 2,42 %                                                                                                        | (1,85 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse E                  | EUR            | (0,14 %)                         | 2,43 %                                                                                                     | 2,43 %                                                                                                        | (1,83 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                  | EUR            | 1,30 %                           | 0,95 %                                                                                                     | 0,95 %                                                                                                        | (0,37 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse I                  | USD            | (7,51 %)                         | 0,95 %                                                                                                     | 0,95 %                                                                                                        | (0,39 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                 | GBP            | 2,92 %                           | 0,95 %                                                                                                     | 0,95 %                                                                                                        | (0,40 %)                                                                              |
| Anteilklasse I                                 | USD            | (7,51 %)                         | 0,95 %                                                                                                     | 0,95 %                                                                                                        | (0,43 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                 | USD            | (6,74 %)                         | 0,10 %                                                                                                     | 0,10 %                                                                                                        | 0,45 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                  | EUR            | 0,91 %                           | 1,42 %                                                                                                     | 1,42 %                                                                                                        | (0,75 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse P                  | USD            | (7,93 %)                         | 1,40 %                                                                                                     | 1,40 %                                                                                                        | (0,85 %)                                                                              |
| Anteilklasse P                                 | USD            | (7,92 %)                         | 1,40 %                                                                                                     | 1,40 %                                                                                                        | (0,85 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                  | EUR            | 1,29 %                           | 1,02 %                                                                                                     | 1,02 %                                                                                                        | (0,45 %)                                                                              |
| Thesaurierende Anteilklasse R                  | USD            | (7,57 %)                         | 1,02 %                                                                                                     | 1,02 %                                                                                                        | (0,46 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                 | GBP            | 2,89 %                           | 1,02 %                                                                                                     | 1,02 %                                                                                                        | (0,44 %)                                                                              |
| Anteilklasse R                                 | USD            | (7,58 %)                         | 1,02 %                                                                                                     | 1,02 %                                                                                                        | (0,46 %)                                                                              |

| <b>Emerging Markets CORE<sup>®</sup> Equity Portfolio</b>                                        | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD            | (17,48 %)                        | 1,54 %                                                                                                     | 1,54 %                                                                                                        | 2,46 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD            | (17,72 %)                        | 1,56 %                                                                                                     | 1,56 %                                                                                                        | 2,07 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                       | USD            | (17,76 %)                        | 1,52 %                                                                                                     | 1,52 %                                                                                                        | 2,48 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | EUR            | (9,58 %)                         | 1,54 %                                                                                                     | 1,54 %                                                                                                        | 2,45 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | CHF            | (19,98 %)                        | 1,56 %                                                                                                     | 1,56 %                                                                                                        | 2,06 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | EUR            | (19,43 %)                        | 1,54 %                                                                                                     | 1,54 %                                                                                                        | 2,59 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                | PLN            | (17,48 %)                        | 2,05 %                                                                                                     | 2,05 %                                                                                                        | 1,99 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                     | USD            | (18,02 %)                        | 2,01 %                                                                                                     | 2,01 %                                                                                                        | 2,04 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                        | EUR            | (10,29 %)                        | 2,28 %                                                                                                     | 2,28 %                                                                                                        | 1,71 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | EUR            | (8,88 %)                         | 0,77 %                                                                                                     | 0,77 %                                                                                                        | 3,27 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | USD            | (16,85 %)                        | 0,77 %                                                                                                     | 0,77 %                                                                                                        | 3,31 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | GBP            | (7,72 %)                         | 0,77 %                                                                                                     | 0,77 %                                                                                                        | 3,20 %                                                                                |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                       | EUR            | (8,83 %)                         | 0,77 %                                                                                                     | 0,77 %                                                                                                        | 3,30 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | GBP            | (6,81 %)                         | 0,11 %                                                                                                     | 0,11 %                                                                                                        | 3,94 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | JPY            | 3,66 %                           | 0,11 %                                                                                                     | 0,11 %                                                                                                        | 3,93 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | USD            | (16,32 %)                        | 0,11 %                                                                                                     | 0,11 %                                                                                                        | 3,93 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | JPY            | 3,40 %                           | 0,08 %                                                                                                     | 0,08 %                                                                                                        | 3,97 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | USD            | (16,54 %)                        | 0,11 %                                                                                                     | 0,11 %                                                                                                        | 3,95 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                    | USD            | (16,54 %)                        | 0,12 %                                                                                                     | 0,12 %                                                                                                        | 4,05 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P                                                        | USD            | (16,99 %)                        | 0,97 %                                                                                                     | 0,97 %                                                                                                        | 3,10 %                                                                                |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b>                | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Schlusskurs-Anteilklasse P                                                      | USD            | (17,01 %)                        | 0,99 %                                                                                                       | 0,99 %                                                                                                          | 3,41 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R                                       | USD            | (16,88 %)                        | 0,83 %                                                                                                       | 0,83 %                                                                                                          | 3,23 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | EUR            | (18,94 %)                        | 0,84 %                                                                                                       | 0,84 %                                                                                                          | 3,83 %                                                                                |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                      | GBP            | (7,47 %)                         | 0,84 %                                                                                                       | 0,84 %                                                                                                          | 3,19 %                                                                                |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                      | USD            | (16,93 %)                        | 0,84 %                                                                                                       | 0,84 %                                                                                                          | 3,24 %                                                                                |

| <b>Europe CORE® Equity Portfolio</b>                                 | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | EUR            | (4,31 %)                         | 1,42 %                                                                                                       | 1,42 %                                                                                                          | 1,97 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse                                                  | EUR            | (4,32 %)                         | 1,42 %                                                                                                       | 1,42 %                                                                                                          | 2,00 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | USD            | (12,65 %)                        | 1,42 %                                                                                                       | 1,42 %                                                                                                          | 2,04 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert) | USD            | (2,43 %)                         | 1,40 %                                                                                                       | 1,40 %                                                                                                          | 1,95 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | GBP            | (2,82 %)                         | 1,42 %                                                                                                       | 1,42 %                                                                                                          | 2,08 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung                                      | USD            | (12,71 %)                        | 1,42 %                                                                                                       | 1,42 %                                                                                                          | 2,10 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                        | EUR            | (4,81 %)                         | 1,92 %                                                                                                       | 1,92 %                                                                                                          | 1,56 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                        | USD            | (13,15 %)                        | 1,92 %                                                                                                       | 1,92 %                                                                                                          | 1,60 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                  | PLN            | (1,72 %)                         | 1,90 %                                                                                                       | 1,90 %                                                                                                          | 1,37 %                                                                                |
| Anteilklasse A                                                       | EUR            | (4,75 %)                         | 1,92 %                                                                                                       | 1,92 %                                                                                                          | 1,52 %                                                                                |
| Anteilklasse A                                                       | USD            | (13,09 %)                        | 1,93 %                                                                                                       | 1,93 %                                                                                                          | 2,25 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR            | (4,77 %)                         | 1,91 %                                                                                                       | 1,91 %                                                                                                          | 1,51 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | CHF            | (8,64 %)                         | 0,67 %                                                                                                       | 0,67 %                                                                                                          | 5,45 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR            | (3,52 %)                         | 0,59 %                                                                                                       | 0,59 %                                                                                                          | 2,85 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD            | (12,02 %)                        | 0,59 %                                                                                                       | 0,59 %                                                                                                          | 2,77 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                  | CHF            | (4,02 %)                         | 0,60 %                                                                                                       | 0,60 %                                                                                                          | 2,95 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR            | (3,87 %)                         | 0,60 %                                                                                                       | 0,60 %                                                                                                          | 2,76 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                  | USD            | (1,73 %)                         | 0,60 %                                                                                                       | 0,60 %                                                                                                          | 3,41 %                                                                                |
| Anteilklasse I                                                       | EUR            | (3,56 %)                         | 0,60 %                                                                                                       | 0,60 %                                                                                                          | 2,91 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | EUR            | (3,06 %)                         | 0,10 %                                                                                                       | 0,10 %                                                                                                          | 3,30 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)   | SGD            | (1,22 %)                         | 0,09 %                                                                                                       | 0,09 %                                                                                                          | 3,28 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                       | EUR            | (3,49 %)                         | 0,50 %                                                                                                       | 0,50 %                                                                                                          | 3,45 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | EUR            | (4,04 %)                         | 1,15 %                                                                                                       | 1,15 %                                                                                                          | 2,29 %                                                                                |
| Anteilklasse P                                                       | EUR            | (4,01 %)                         | 1,15 %                                                                                                       | 1,15 %                                                                                                          | 2,28 %                                                                                |
| Anteilklasse P                                                       | GBP            | (2,55 %)                         | 1,15 %                                                                                                       | 1,15 %                                                                                                          | 2,27 %                                                                                |
| Anteilklasse P                                                       | USD            | (12,42 %)                        | 1,15 %                                                                                                       | 1,15 %                                                                                                          | 2,40 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR            | (3,58 %)                         | 0,67 %                                                                                                       | 0,67 %                                                                                                          | 2,84 %                                                                                |
| Anteilklasse R                                                       | EUR            | (3,61 %)                         | 0,66 %                                                                                                       | 0,66 %                                                                                                          | 2,79 %                                                                                |
| Anteilklasse R                                                       | GBP            | (2,07 %)                         | 0,66 %                                                                                                       | 0,66 %                                                                                                          | 2,74 %                                                                                |
| Anteilklasse R                                                       | USD            | (12,01 %)                        | 0,66 %                                                                                                       | 0,66 %                                                                                                          | 2,89 %                                                                                |

| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung       | USD            | (8,52 %)                         | 1,45 %                                                                                                       | 1,45 %                                                                                                          | 0,54 %                                                                                |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                       | USD            | (11,33 %)                        | 1,45 %                                                                                                       | 1,45 %                                                                                                          | 0,53 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung     | EUR            | (2,83 %)                         | 1,45 %                                                                                                       | 1,45 %                                                                                                          | 0,50 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung     | SEK            | 3,55 %                           | 1,45 %                                                                                                       | 1,45 %                                                                                                          | 0,53 %                                                                                |
| Schlusskurs-Anteilklasse A                                       | USD            | (8,97 %)                         | 1,95 %                                                                                                       | 1,95 %                                                                                                          | 0,02 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                     | USD            | (11,80 %)                        | 1,95 %                                                                                                       | 1,95 %                                                                                                          | 0,04 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                        | EUR            | (0,26 %)                         | 1,95 %                                                                                                       | 1,95 %                                                                                                          | 0,03 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                      | EUR            | (3,34 %)                         | 1,93 %                                                                                                       | 1,93 %                                                                                                          | (0,01 %)                                                                              |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                        | GBP            | 2,62 %                           | 0,70 %                                                                                                       | 0,70 %                                                                                                          | 1,29 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                      | EUR            | (2,13 %)                         | 0,73 %                                                                                                       | 0,73 %                                                                                                          | 1,27 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                      | SEK            | 4,50 %                           | 0,47 %                                                                                                       | 0,47 %                                                                                                          | 1,51 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                      | USD            | (10,73 %)                        | 0,73 %                                                                                                       | 0,73 %                                                                                                          | 1,22 %                                                                                |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                       | GBP            | 2,58 %                           | 0,73 %                                                                                                       | 0,73 %                                                                                                          | 1,26 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                       | GBP            | 3,18 %                           | 0,13 %                                                                                                       | 0,13 %                                                                                                          | 1,86 %                                                                                |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                       | USD            | (7,31 %)                         | 0,13 %                                                                                                       | 0,13 %                                                                                                          | 1,87 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                     | USD            | (10,17 %)                        | 0,13 %                                                                                                       | 0,13 %                                                                                                          | 1,90 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                    | USD            | (10,21 %)                        | 0,13 %                                                                                                       | 0,13 %                                                                                                          | 1,87 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                      | USD            | (11,11 %)                        | 1,17 %                                                                                                       | 1,17 %                                                                                                          | 0,78 %                                                                                |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                      | USD            | (10,79 %)                        | 0,80 %                                                                                                       | 0,80 %                                                                                                          | 1,23 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                     | GBP            | (0,65 %)                         | 0,80 %                                                                                                       | 0,80 %                                                                                                          | 1,13 %                                                                                |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                     | USD            | (10,76 %)                        | 0,80 %                                                                                                       | 0,80 %                                                                                                          | 1,19 %                                                                                |

| <b>Global High Yield Portfolio</b>                                                                      | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach Verzichten/<br/>Rückstellungen zu durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD            | (11,42 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,81 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)                                 | USD            | (1,94 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,84 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)                                       | SEK            | (12,84 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,81 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD            | (11,39 %)                        | 1,24 %                                                                                                       | 1,24 %                                                                                                          | 4,86 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                                 | USD            | (11,46 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,81 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)                                     | USD            | (1,84 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,84 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse                                                                                     | USD            | (11,36 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,80 %                                                                                |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                                         | USD            | (1,89 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,82 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                              | HKD            | (11,36 %)                        | 1,22 %                                                                                                       | 1,22 %                                                                                                          | 4,88 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                               | AUD            | (12,27 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,83 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF            | (3,49 %)                         | 1,22 %                                                                                                       | 1,22 %                                                                                                          | 4,70 %                                                                                |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | SGD            | (1,94 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,81 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | CHF            | (3,75 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,85 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                    | EUR            | (13,23 %)                        | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,79 %                                                                                |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | EUR            | (3,82 %)                         | 1,25 %                                                                                                       | 1,25 %                                                                                                          | 4,84 %                                                                                |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Global High Yield Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b>                                   | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/<br/>Rückerstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageertrag/(-verlust) zu<br/>durchschnittlichem Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                                  | CHF            | (13,28 %)                        | 1,24 %                                                                                                                 | 1,24 %                                                                                                                    | 4,78 %                                                                                    |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                                  | GBP            | (12,04 %)                        | 1,25 %                                                                                                                 | 1,25 %                                                                                                                    | 4,81 %                                                                                    |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                     | USD            | (11,71 %)                        | 1,49 %                                                                                                                 | 1,49 %                                                                                                                    | 4,50 %                                                                                    |
| Anteilklasse A                                                                         | USD            | (11,60 %)                        | 1,50 %                                                                                                                 | 1,50 %                                                                                                                    | 4,55 %                                                                                    |
| Anteilklasse B                                                                         | USD            | (12,55 %)                        | 2,48 %                                                                                                                 | 2,48 %                                                                                                                    | 3,62 %                                                                                    |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                             | EUR            | (13,63 %)                        | 1,75 %                                                                                                                 | 1,75 %                                                                                                                    | 4,31 %                                                                                    |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR            | (4,30 %)                         | 1,75 %                                                                                                                 | 1,75 %                                                                                                                    | 4,29 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                          | EUR            | (3,41 %)                         | 1,75 %                                                                                                                 | 1,75 %                                                                                                                    | 4,32 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                    | EUR            | (13,65 %)                        | 1,75 %                                                                                                                 | 1,75 %                                                                                                                    | 4,31 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | EUR            | (4,27 %)                         | 1,75 %                                                                                                                 | 1,75 %                                                                                                                    | 4,31 %                                                                                    |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                   | EUR            | (13,29 %)                        | 1,25 %                                                                                                                 | 1,25 %                                                                                                                    | 4,79 %                                                                                    |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                     | USD            | (10,93 %)                        | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,38 %                                                                                    |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)                               | EUR            | (12,66 %)                        | 0,65 %                                                                                                                 | 0,65 %                                                                                                                    | 5,43 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                          | USD            | (10,90 %)                        | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,37 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                              | USD            | (1,32 %)                         | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,44 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                    | EUR            | (12,73 %)                        | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,27 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                    | GBP            | (11,53 %)                        | 0,65 %                                                                                                                 | 0,65 %                                                                                                                    | 5,42 %                                                                                    |
| Anteilklasse I                                                                         | EUR            | (2,34 %)                         | 0,66 %                                                                                                                 | 0,66 %                                                                                                                    | 4,88 %                                                                                    |
| Anteilklasse I                                                                         | USD            | (10,91 %)                        | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,27 %                                                                                    |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                   | EUR            | (12,67 %)                        | 0,70 %                                                                                                                 | 0,70 %                                                                                                                    | 5,90 %                                                                                    |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP            | (11,48 %)                        | 0,68 %                                                                                                                 | 0,68 %                                                                                                                    | 5,35 %                                                                                    |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                       | GBP            | (1,91 %)                         | 0,63 %                                                                                                                 | 0,63 %                                                                                                                    | 5,45 %                                                                                    |
| Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)                            | AUD            | (11,23 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 6,01 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                         | USD            | (10,38 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 5,82 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)                                   | EUR            | (12,17 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 5,96 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                   | GBP            | (11,04 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 5,75 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                                   | JPY            | (12,07 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 5,98 %                                                                                    |
| Anteilklasse IO                                                                        | USD            | (10,41 %)                        | 0,08 %                                                                                                                 | 0,08 %                                                                                                                    | 5,85 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                         | USD            | (10,80 %)                        | 0,56 %                                                                                                                 | 0,56 %                                                                                                                    | 5,50 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)                                   | CHF            | (12,71 %)                        | 0,56 %                                                                                                                 | 0,56 %                                                                                                                    | 5,53 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                   | EUR            | (12,66 %)                        | 0,56 %                                                                                                                 | 0,56 %                                                                                                                    | 5,49 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                   | GBP            | (11,40 %)                        | 0,51 %                                                                                                                 | 0,51 %                                                                                                                    | 5,56 %                                                                                    |
| Anteilklasse IS                                                                        | USD            | (10,77 %)                        | 0,56 %                                                                                                                 | 0,56 %                                                                                                                    | 5,55 %                                                                                    |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                  | GBP            | (11,38 %)                        | 0,56 %                                                                                                                 | 0,56 %                                                                                                                    | 5,47 %                                                                                    |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                          | USD            | (11,17 %)                        | 1,02 %                                                                                                                 | 1,02 %                                                                                                                    | 4,90 %                                                                                    |
| Anteilklasse P                                                                         | USD            | (11,24 %)                        | 1,03 %                                                                                                                 | 1,03 %                                                                                                                    | 5,07 %                                                                                    |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Global High Yield Portfolio<br/>(Fortsetzung)</b>                           | <b>Währung</b> | <b>Gesamt-<br/>rendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageer-<br/>trag/(-verlust) zu<br/>durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilkasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                        | AUD            | (11,87 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,38 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R                                                   | USD            | (10,92 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,32 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (mit CHF abgesichert)                             | CHF            | (12,83 %)                              | 0,74 %                                                                                                                  | 0,74 %                                                                                                                     | 5,25 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF            | (3,23 %)                               | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,31 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                       | USD            | (1,36 %)                               | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,31 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (mit EUR abgesichert)                             | EUR            | (12,75 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,28 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR            | (3,31 %)                               | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,33 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R (mit SEK abgesichert)                             | SEK            | (12,41 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,32 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R                                                                  | USD            | (10,91 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,33 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R (mit CHF abgesichert)                                            | CHF            | (12,86 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,31 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                      | USD            | (1,50 %)                               | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,36 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R (mit EUR abgesichert)                                            | EUR            | (12,82 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,30 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R (mit GBP abgesichert)                                            | GBP            | (11,54 %)                              | 0,75 %                                                                                                                  | 0,75 %                                                                                                                     | 5,28 %                                                                                                      |

| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio</b>               | <b>Währung</b> | <b>Gesamt-<br/>rendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/<br/>Rück-erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/<br/>Rück-erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlageer-<br/>trag/(-verlust) zu<br/>durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilkasse in Basiswährung                                 | USD            | (5,92 %)                               | 1,81 %                                                                                                                  | 1,75 %                                                                                                                     | 3,82 %                                                                                                      |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)                                  | USD            | (5,91 %)                               | 1,80 %                                                                                                                  | 1,74 %                                                                                                                     | 3,83 %                                                                                                      |
| Basiswährungsklasse                                                        | USD            | (5,91 %)                               | 1,81 %                                                                                                                  | 1,75 %                                                                                                                     | 3,80 %                                                                                                      |
| Anteilkasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) | EUR            | (7,77 %)                               | 1,80 %                                                                                                                  | 1,75 %                                                                                                                     | 3,75 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)        | EUR            | (7,78 %)                               | 1,81 %                                                                                                                  | 1,75 %                                                                                                                     | 3,79 %                                                                                                      |
| Anteilkasse A (aussch.) (viertelj.)                                        | USD            | (6,39 %)                               | 2,31 %                                                                                                                  | 2,25 %                                                                                                                     | 3,33 %                                                                                                      |
| Anteilkasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                  | EUR            | (8,24 %)                               | 2,30 %                                                                                                                  | 2,25 %                                                                                                                     | 3,22 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse E                                               | EUR            | 2,60 %                                 | 2,31 %                                                                                                                  | 2,25 %                                                                                                                     | 3,32 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse E (mit EUR abgesichert)                         | EUR            | (8,24 %)                               | 2,30 %                                                                                                                  | 2,25 %                                                                                                                     | 3,23 %                                                                                                      |
| Anteilkasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)                  | GBP            | (5,66 %)                               | 0,90 %                                                                                                                  | 0,88 %                                                                                                                     | 4,66 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse I                                               | EUR            | 4,00 %                                 | 0,92 %                                                                                                                  | 0,89 %                                                                                                                     | 4,68 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse I                                               | USD            | (5,12 %)                               | 0,93 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 4,51 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse I (mit EUR abgesichert)                         | EUR            | (7,00 %)                               | 0,94 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 4,65 %                                                                                                      |
| Anteilkasse I                                                              | USD            | (5,13 %)                               | 0,94 %                                                                                                                  | 0,91 %                                                                                                                     | 4,73 %                                                                                                      |
| Anteilkasse P (aussch.) (viertelj.)                                        | USD            | (5,45 %)                               | 1,29 %                                                                                                                  | 1,25 %                                                                                                                     | 4,28 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse P                                               | USD            | (5,45 %)                               | 1,29 %                                                                                                                  | 1,25 %                                                                                                                     | 4,29 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse P (mit EUR abgesichert)                         | EUR            | (7,32 %)                               | 1,29 %                                                                                                                  | 1,25 %                                                                                                                     | 4,29 %                                                                                                      |
| Anteilkasse P                                                              | USD            | (5,44 %)                               | 1,27 %                                                                                                                  | 1,25 %                                                                                                                     | 4,15 %                                                                                                      |
| Anteilkasse P (mit EUR abgesichert)                                        | EUR            | (7,22 %)                               | 1,14 %                                                                                                                  | 1,10 %                                                                                                                     | 4,40 %                                                                                                      |
| Anteilkasse P (mit GBP abgesichert)                                        | GBP            | (6,01 %)                               | 1,29 %                                                                                                                  | 1,25 %                                                                                                                     | 4,29 %                                                                                                      |
| Anteilkasse R (aussch.) (viertelj.)                                        | USD            | (5,16 %)                               | 1,01 %                                                                                                                  | 0,95 %                                                                                                                     | 4,62 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilkasse R                                               | USD            | (5,17 %)                               | 1,00 %                                                                                                                  | 0,95 %                                                                                                                     | 4,52 %                                                                                                      |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)</b> | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlage-<br/>ertrag/(-verlust)<br/>zu durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                        | EUR            | (6,93 %)                         | 0,87 %                                                                                                              | 0,81 %                                                                                                                     | 4,71 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R                                                             | USD            | (5,17 %)                         | 1,00 %                                                                                                              | 0,95 %                                                                                                                     | 4,54 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                       | EUR            | (7,02 %)                         | 1,01 %                                                                                                              | 0,95 %                                                                                                                     | 4,64 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                       | GBP            | (5,71 %)                         | 0,99 %                                                                                                              | 0,94 %                                                                                                                     | 4,59 %                                                                                                      |

| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)</b>                        | <b>Währung</b> | <b>Gesamtrendite<sup>1</sup></b> | <b>Aufwendungen vor<br/>Verzichten/Rück-<br/>erstattungen zu<br/>durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> | <b>Aufwendungen nach<br/>Verzichten/<br/>Rück-erstattungen zu<br/>durchschnittlichem<br/>Nettovermögen<sup>2,3,4</sup></b> | <b>Nettoanlage-<br/>ertrag/(-verlust)<br/>zu durchschnitt-<br/>lichem Nettover-<br/>mögen<sup>2,3</sup></b> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                               | EUR            | (15,56 %)                        | 1,16 %                                                                                                                          | 1,16 %                                                                                                                     | 1,20 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung<br>(mit USD abgesichert)      | USD            | (13,80 %)                        | 1,14 %                                                                                                                          | 1,14 %                                                                                                                     | 1,14 %                                                                                                      |
| Basiswährungsklasse                                                       | EUR            | (15,51 %)                        | 1,16 %                                                                                                                          | 1,16 %                                                                                                                     | 1,20 %                                                                                                      |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                                 | USD            | (13,82 %)                        | 1,17 %                                                                                                                          | 1,17 %                                                                                                                     | 1,22 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung<br>(mit SEK abgesichert) * | SEK            | (2,98 %)                         | 1,15 %                                                                                                                          | 1,15 %                                                                                                                     | 1,35 %                                                                                                      |
| Anteilklasse A                                                            | EUR            | (15,76 %)                        | 1,41 %                                                                                                                          | 1,41 %                                                                                                                     | 0,94 %                                                                                                      |
| Anteilklasse A (mit USD abgesichert)                                      | USD            | (13,94 %)                        | 1,41 %                                                                                                                          | 1,41 %                                                                                                                     | 0,94 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                             | EUR            | (15,74 %)                        | 1,41 %                                                                                                                          | 1,41 %                                                                                                                     | 0,95 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                             | EUR            | (15,10 %)                        | 0,60 %                                                                                                                          | 0,60 %                                                                                                                     | 1,78 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                       | AUD            | (14,04 %)                        | 0,59 %                                                                                                                          | 0,59 %                                                                                                                     | 1,79 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)*                      | SEK            | (14,78 %)                        | 0,60 %                                                                                                                          | 0,60 %                                                                                                                     | 1,84 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                       | USD            | (13,27 %)                        | 0,59 %                                                                                                                          | 0,59 %                                                                                                                     | 1,76 %                                                                                                      |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                      | GBP            | (14,01 %)                        | 0,60 %                                                                                                                          | 0,60 %                                                                                                                     | 1,77 %                                                                                                      |
| Anteilklasse IO (aussch.) (halb.)                                         | EUR            | (14,56 %)                        | 0,10 %                                                                                                                          | 0,10 %                                                                                                                     | 2,28 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                            | EUR            | (14,59 %)                        | 0,08 %                                                                                                                          | 0,08 %                                                                                                                     | 2,30 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                      | GBP            | (13,57 %)                        | 0,09 %                                                                                                                          | 0,09 %                                                                                                                     | 2,27 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                      | SEK            | (14,23 %)                        | 0,10 %                                                                                                                          | 0,10 %                                                                                                                     | 2,28 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                      | USD            | (12,88 %)                        | 0,10 %                                                                                                                          | 0,10 %                                                                                                                     | 2,29 %                                                                                                      |
| Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                     | USD            | (12,86 %)                        | 0,09 %                                                                                                                          | 0,09 %                                                                                                                     | 2,27 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                             | EUR            | (15,36 %)                        | 0,93 %                                                                                                                          | 0,93 %                                                                                                                     | 1,38 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                       | USD            | (13,58 %)                        | 0,92 %                                                                                                                          | 0,92 %                                                                                                                     | 1,23 %                                                                                                      |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                      | GBP            | (14,31 %)                        | 0,91 %                                                                                                                          | 0,91 %                                                                                                                     | 1,48 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                             | EUR            | (15,14 %)                        | 0,67 %                                                                                                                          | 0,67 %                                                                                                                     | 1,72 %                                                                                                      |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                       | USD            | (13,33 %)                        | 0,67 %                                                                                                                          | 0,67 %                                                                                                                     | 1,71 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R                                                            | EUR            | (15,15 %)                        | 0,66 %                                                                                                                          | 0,66 %                                                                                                                     | 1,71 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                      | GBP            | (14,01 %)                        | 0,66 %                                                                                                                          | 0,66 %                                                                                                                     | 1,70 %                                                                                                      |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                      | USD            | (13,30 %)                        | 0,66 %                                                                                                                          | 0,66 %                                                                                                                     | 1,72 %                                                                                                      |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio        | Währung | Gesamtrendite <sup>1</sup> | Aufwendungen vor Verzichten/<br>Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen <sup>2,3</sup> | Aufwendungen nach Verzichten/<br>Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen <sup>2,3,4</sup> | Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen <sup>2,3</sup> |
|-----------------------------------------------------|---------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung         | USD     | (19,71 %)                  | 1,32 %                                                                                            | 1,32 %                                                                                               | (0,33 %)                                                                        |
| Basiswährungsklasse                                 | USD     | (19,71 %)                  | 1,32 %                                                                                            | 1,32 %                                                                                               | (0,31 %)                                                                        |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung      | EUR     | (11,99 %)                  | 1,32 %                                                                                            | 1,32 %                                                                                               | (0,32 %)                                                                        |
| Anteilklasse I                                      | USD     | (19,36 %)                  | 0,90 %                                                                                            | 0,90 %                                                                                               | 0,10 %                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                      | USD     | (19,12 %)                  | 0,59 %                                                                                            | 0,59 %                                                                                               | 0,34 %                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                       | EUR     | (11,41 %)                  | 0,67 %                                                                                            | 0,67 %                                                                                               | 0,34 %                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                       | USD     | (19,15 %)                  | 0,67 %                                                                                            | 0,67 %                                                                                               | 0,33 %                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) | EUR     | (21,72 %)                  | 0,65 %                                                                                            | 0,65 %                                                                                               | 0,33 %                                                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) | GBP     | (21,08 %)                  | 0,67 %                                                                                            | 0,67 %                                                                                               | 0,33 %                                                                          |
| Anteilklasse R                                      | USD     | (19,14 %)                  | 0,67 %                                                                                            | 0,67 %                                                                                               | 0,34 %                                                                          |

\* Die Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Die Gesamtrendite wurde nicht auf Jahresbasis umgerechnet.

<sup>1</sup> 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 der einzelnen Anleger kann aufgrund des Timings von Kapitaltransaktionen von diesen Renditen abweichen.

<sup>2</sup> Die Aufwands- und Nettoanlageertragssätze 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.

<sup>3</sup> Weitere Einzelheiten zu Aufwandsverzichten/Rückstellungsbeträgen finden sich in Anmerkung 6 „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien“.

<sup>4</sup> Umfasst zusätzliche Gebühren an den Anlageberater für Anteilklassen mit Pauschalgebühr.

#### Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert

Die drei Ebenen der Fair-Value-Hierarchie gemäß Accounting Standards Codification 820 („ASC“ – Kodifizierung der Rechnungslegungsgrundsätze) werden im Folgenden beschrieben:

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

Ebene 2 – notierte Kurse an Märkten, die nicht aktiv sind, oder Finanzinstrumente, für die wesentliche Inputs direkt oder indirekt beobachtbar sind (darunter unter anderem notierte Kurse für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Devisenkurse, Volatilität und Kreditrisiko-Spreads);

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

Welcher Ebene innerhalb der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts die Gesamtbewertung zum beizulegenden Zeitwert zugeordnet wird, wird auf Grundlage der niedrigsten Input-Ebene bestimmt, die für die Gesamtbewertung zum beizulegenden Zeitwert von Bedeutung ist. Zu diesem Zweck wird die Bedeutung eines Inputs relativ zur Gesamtbewertung zum beizulegenden Zeitwert betrachtet. Werden zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputs herangezogen, die auf Grundlage nicht beobachtbarer Inputs bedeutend angepasst werden müssen, so handelt es sich bei dieser Bewertung um eine Bewertung auf Ebene 3. Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Inputs für die Gesamtbewertung zum beizulegenden Zeitwert ist unter Berücksichtigung der für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren vorzunehmen.

| Global Environmental Impact Equity Portfolio | Stufe 1<br>USD     | Stufe 2<br>USD     | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD       |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>            |                    |                    |                |                    |
| Stammaktien                                  | 782.775.628        | 152.902.912        | —              | 935.678.540        |
| <b>Insgesamt</b>                             | <b>782.775.628</b> | <b>152.902.912</b> | <b>—</b>       | <b>935.678.540</b> |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

**Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)**

|                                                      | Stufe 1<br>USD       | Stufe 2<br>USD     | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD         |
|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio</b>          |                      |                    |                |                      |
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                    |                      |                    |                |                      |
| Stammaktien                                          | 1.287.196.872        | 114.564.845        | —              | 1.401.761.717        |
| Real Estate Investment Trusts                        | 66.734.531           | —                  | —              | 66.734.531           |
| Investmentfonds                                      | 13.935.035           | —                  | —              | 13.935.035           |
| Unrealisierter Gewinn aus<br>Devisentermingeschäften | —                    | 4.083.762          | —              | 4.083.762            |
| <b>Insgesamt</b>                                     | <b>1.367.866.438</b> | <b>118.648.607</b> | <b>—</b>       | <b>1.486.515.045</b> |

|                                                   | Stufe 1<br>USD     | Stufe 2<br>USD    | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD       |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b> |                    |                   |                |                    |
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                    |                   |                |                    |
| Stammaktien                                       | 203.001.973        | 20.080.373        | —              | 223.082.346        |
| Real Estate Investment Trusts                     | 4.888.494          | —                 | —              | 4.888.494          |
| Investmentfonds                                   | 345                | —                 | —              | 345                |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>207.890.812</b> | <b>20.080.373</b> | <b>—</b>       | <b>227.971.185</b> |

|                                                          | Stufe 1<br>USD       | Stufe 2<br>USD     | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD         |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio</b> |                      |                    |                |                      |
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                        |                      |                    |                |                      |
| Stammaktien                                              | 1.744.649.881        | 741.105.163        | —              | 2.485.755.044        |
| Real Estate Investment Trusts                            | 66.866.497           | —                  | —              | 66.866.497           |
| Investmentfonds                                          | 10.879               | —                  | —              | 10.879               |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>1.811.527.257</b> | <b>741.105.163</b> | <b>—</b>       | <b>2.552.632.420</b> |

|                                            | Stufe 1<br>USD       | Stufe 2<br>USD     | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD         |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| <b>Global Millennials Equity Portfolio</b> |                      |                    |                |                      |
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>          |                      |                    |                |                      |
| Stammaktien                                | 1.224.159.315        | 236.562.866        | —              | 1.460.722.181        |
| Real Estate Investment Trusts              | 61.724.127           | —                  | —              | 61.724.127           |
| Investmentfonds                            | 39.237.564           | —                  | —              | 39.237.564           |
| <b>Insgesamt</b>                           | <b>1.325.121.006</b> | <b>236.562.866</b> | <b>—</b>       | <b>1.561.683.872</b> |

|                                            | Stufe 1<br>USD     | Stufe 2<br>USD       | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD         |
|--------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>India Equity Portfolio</b>              |                    |                      |                |                      |
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>          |                    |                      |                |                      |
| Stammaktien                                | 103.237.867        | 1.945.872.769        | —              | 2.049.110.636        |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 1.542.976          | —                    | —              | 1.542.976            |
| <b>Insgesamt</b>                           | <b>104.780.843</b> | <b>1.945.872.769</b> | <b>—</b>       | <b>2.050.653.612</b> |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

##### Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio           | Ebene 1<br>USD     | Ebene 2<br>USD       | Ebene 3<br>USD | Insgesamt<br>USD     |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                    |                      |                |                      |
| Stammaktien                                       | 471.423.955        | 1.923.850.839        | —              | 2.395.274.794        |
| Investmentfonds                                   | 18.756.576         | —                    | —              | 18.756.576           |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten        | 1.310.990          | —                    | —              | 1.310.990            |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | —                  | 16.706               | —              | 16.706               |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>491.491.521</b> | <b>1.923.867.545</b> | <b>—</b>       | <b>2.415.359.066</b> |

| Europe CORE® Equity Portfolio                     | Stufe 1<br>EUR       | Ebene 2<br>EUR    | Ebene 3<br>EUR | Insgesamt<br>EUR     |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                      |                   |                |                      |
| Stammaktien                                       | 1.501.033.417        | 23.322.055        | —              | 1.524.355.472        |
| Investmentfonds                                   | 12.314.120           | —                 | —              | 12.314.120           |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten        | 1.391.987            | —                 | —              | 1.391.987            |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | —                    | 39.764            | —              | 39.764               |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>1.514.739.524</b> | <b>23.361.819</b> | <b>—</b>       | <b>1.538.101.343</b> |

| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio           | Ebene 1<br>USD     | Ebene 2<br>USD    | Ebene 3<br>USD | Insgesamt<br>USD   |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                    |                   |                |                    |
| Stammaktien                                       | 385.966.086        | 59.011.318        | —              | 444.977.404        |
| Real Estate Investment Trusts                     | 47.048.432         | 2.724.963         | —              | 49.773.395         |
| Investmentfonds                                   | 886.140            | —                 | —              | 886.140            |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten        | 83.310             | —                 | —              | 83.310             |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | —                  | 368               | —              | 368                |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>433.983.968</b> | <b>61.736.649</b> | <b>—</b>       | <b>495.720.617</b> |

| Global High Yield Portfolio                       | Ebene 1<br>USD    | Ebene 2<br>USD       | Ebene 3<br>USD | Insgesamt<br>USD     |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                   |                      |                |                      |
| Anleihen                                          | —                 | 1.599.906.946        | —              | 1.599.906.946        |
| Stammaktien                                       | 2.543.796         | 10.093.819           | —              | 12.637.615           |
| Vorzugsaktien                                     | —                 | 1.629.590            | —              | 1.629.590            |
| Bezugsrechte                                      | —                 | 323.939              | —              | 323.939              |
| Optionsscheine                                    | —                 | 101.547              | —              | 101.547              |
| Investmentfonds                                   | 63.356.006        | —                    | —              | 63.356.006           |
| Gekaufte Optionen                                 | —                 | 885.660              | —              | 885.660              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten        | 953.089           | —                    | —              | 953.089              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | —                 | 40.460.302           | —              | 40.460.302           |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten         | —                 | 2.008.330            | —              | 2.008.330            |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>66.852.891</b> | <b>1.655.410.133</b> | <b>—</b>       | <b>1.722.263.024</b> |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

##### Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD     | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD       |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                     |                |                    |                |                    |
| Anleihen                                              | —              | 118.515.178        | —              | 118.515.178        |
| Stammaktien                                           | 410.485        | —                  | —              | 410.485            |
| Investmentfonds                                       | 2.241          | —                  | —              | 2.241              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten            | 93.007         | —                  | —              | 93.007             |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften     | —              | 996.453            | —              | 996.453            |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten             | —              | 425                | —              | 425                |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>505.733</b> | <b>119.512.056</b> | <b>—</b>       | <b>120.017.789</b> |

| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)                  | Stufe 1<br>EUR     | Stufe 2<br>EUR       | Stufe 3<br>EUR*   | Summe<br>EUR         |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                            |                    |                      |                   |                      |
| Anleihen                                                     | 524.323.438        | 615.047.069          | 3.272.198         | 1.142.642.705        |
| Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen       | —                  | 536.434.802          | —                 | 536.434.802          |
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen | —                  | 127.993.228          | 6.821.326         | 134.814.554          |
| Investmentfonds                                              | 43.653.589         | —                    | —                 | 43.653.589           |
| Gekaufte Optionen                                            | —                  | 5.393.240            | —                 | 5.393.240            |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                   | 1.272.444          | —                    | —                 | 1.272.444            |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften            | —                  | 61.040.235           | —                 | 61.040.235           |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                    | —                  | 11.727.341           | —                 | 11.727.341           |
| <b>Insgesamt</b>                                             | <b>569.249.471</b> | <b>1.357.635.915</b> | <b>10.093.524</b> | <b>1.936.978.910</b> |

\* Zu den Wertpapieren der Stufe 3 gehören in der Regel Preise oder Bewertungen, die erhebliche nicht beobachtbare Daten erfordern, d. h. Wertpapiere, deren Preis von einem einzigen Makler festgelegt wird, und bestimmte Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts. Infolgedessen können diese Beträge von der Tabelle des beizulegenden Zeitwerts in Anmerkung 4 abweichen.

| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio      | Stufe 1<br>USD     | Stufe 2<br>USD    | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD       |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| <b>Finanzaktiva zum Marktwert</b>                 |                    |                   |                |                    |
| Stammaktien                                       | 409.818.526        | 19.325.211        | —              | 429.143.737        |
| Investmentfonds                                   | 16.242.359         | —                 | —              | 16.242.359         |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | —                  | 2.248.787         | —              | 2.248.787          |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>426.060.885</b> | <b>21.573.998</b> | <b>—</b>       | <b>447.634.883</b> |

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

| Global Equity Partners ESG Portfolio               | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD   | Stufe 3<br>USD | Insgesamt<br>USD |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>    |                |                  |                |                  |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | —              | 2.151.797        | —              | 2.151.797        |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>—</b>       | <b>2.151.797</b> | <b>—</b>       | <b>2.151.797</b> |

**Goldman Sachs Funds**  
**Anmerkungen zum Abschluss**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)**

**Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)**

| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio            | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD | Ebene 3<br>USD | Insgesamt<br>USD |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>    |                |                |                |                  |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | —              | 16.890         | —              | 16.890           |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>—</b>       | <b>16.890</b>  | <b>—</b>       | <b>16.890</b>    |

| Europe CORE® Equity Portfolio                      | Stufe 1<br>EUR | Ebene 2<br>EUR | Ebene 3<br>EUR | Summe<br>EUR   |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>    |                |                |                |                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | —              | 405.658        | —              | 405.658        |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>—</b>       | <b>405.658</b> | <b>—</b>       | <b>405.658</b> |

| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio         | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD   |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b> |                |                |                |                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten     | 100.544        | —              | —              | 100.544        |
| <b>Insgesamt</b>                                | <b>100.544</b> | <b>—</b>       | <b>—</b>       | <b>100.544</b> |

| Global High Yield Portfolio                        | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD   | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD     |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>    |                |                  |                |                  |
| Verkaufte Optionen                                 | —              | 897.293          | —              | 897.293          |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten        | 195.644        | —                | —              | 195.644          |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | —              | 7.705.213        | —              | 7.705.213        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten         | —              | 262.744          | —              | 262.744          |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>195.644</b> | <b>8.865.250</b> | <b>—</b>       | <b>9.060.894</b> |

| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD  |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>       |                |                |                |               |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten           | 2.803          | —              | —              | 2.803         |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften    | —              | 41.574         | —              | 41.574        |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>2.803</b>   | <b>41.574</b>  | <b>—</b>       | <b>44.377</b> |

| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)        | Stufe 1<br>EUR   | Stufe 2<br>EUR     | Stufe 3<br>EUR | Summe<br>EUR       |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>    |                  |                    |                |                    |
| Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere  | —                | 89.069.825         | —              | 89.069.825         |
| Verkaufte Optionen                                 | —                | 7.384.859          | —              | 7.384.859          |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten        | 1.726.506        | —                  | —              | 1.726.506          |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | —                | 36.025.880         | —              | 36.025.880         |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten         | —                | 12.727.335         | —              | 12.727.335         |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>1.726.506</b> | <b>145.207.899</b> | <b>—</b>       | <b>146.934.405</b> |

# Goldman Sachs Funds

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

#### 23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

##### Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

| Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio          | Stufe 1<br>USD | Stufe 2<br>USD | Stufe 3<br>USD | Summe<br>USD   |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert</b>       |                |                |                |                |
| Unrealisierter Verlust aus<br>Devisentermingeschäften | —              | 226.946        | —              | 226.946        |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>—</b>       | <b>226.946</b> | <b>—</b>       | <b>226.946</b> |

Die folgende Tabelle zeigt eine Abstimmung der Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte im Zeitraum zwischen dem Beginn und dem Ende des Berichtszeitraums für Finanzanlagen, die der Ebene 3 zugeordnet werden.

| Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva der Ebene 3                                               |            |                                                                           |                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)                                                                 |            |                                                                           |                                                                    |
|                                                                                                             |            | Erfolgswirksam zum<br>beizulegenden Zeitwert<br>ausgewiesene Finanzaktiva |                                                                    |
|                                                                                                             |            | Anleihen                                                                  | Nicht-behördliche<br>forderungsbesicherte<br>Schuldverschreibungen |
| <b>Saldo am 30. Nov. 2021</b>                                                                               | <b>EUR</b> | <b>2.802.009</b>                                                          | <b>7.638.543</b>                                                   |
| Käufe                                                                                                       | EUR        | —                                                                         | —                                                                  |
| Verkäufe                                                                                                    | EUR        | —                                                                         | (600.022)                                                          |
| Glattstellungen                                                                                             | EUR        | —                                                                         | —                                                                  |
| Überträge in Ebene 3                                                                                        | EUR        | 392.671                                                                   | —                                                                  |
| Überträge aus Ebene 3                                                                                       | EUR        | —                                                                         | —                                                                  |
| Erfolgswirksam verbuchter Gesamtgewinn oder -verlust während des Berichtszeitraums                          | EUR        | 77.518                                                                    | (217.194)                                                          |
| <b>Saldo am 30. Nov. 2022</b>                                                                               | <b>EUR</b> | <b>3.272.198</b>                                                          | <b>6.821.326</b>                                                   |
| Gesamtgewinn oder -verlust während des Berichtszeitraums für die zum<br>30. November 2022 gehaltenen Aktiva | EUR        | 77.518                                                                    | (217.194)                                                          |

#### 24 Anlagen zwischen den Teilfonds

Zum 30. November 2022 beliefen sich die Anlagen zwischen den Teilfonds auf insgesamt 366.307.014 USD. Somit würde das kombinierte Gesamtvermögen zum Jahresende ohne die Anlagen zwischen den Teilfonds 46.198.398.306 USD betragen.

#### 25 Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (Verordnung (EU) 2019/2088) gilt seit dem 10. März 2021. Gemäß Artikel 11 der SFDR (Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen in regelmäßigen Berichten) ist Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited 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.

Darüber hinaus legt die EU-Taxonomie-Verordnung („Taxonomie-Verordnung“) (Verordnung (EU) 2020/852) einen Rahmen für die Einstufung von Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums fest und verpflichtet die Portfolios, zusätzlich offenzulegen, ob die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt wurden.

Diese Informationen für die einzelnen Portfolios sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft VII enthalten.

# Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                            |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                             |                    |                     |
| <b>Stammaktien – 100,29 %</b>                                                |                                                            |               |                     | <b>Indonesien – (Fortsetzung)</b>                                                       |                                             |                    |                     |
| <b>China</b>                                                                 |                                                            |               |                     | 1.653.700                                                                               | Map Aktif Adiperkasa PT                     | 433.499            | 0,29                |
| 753.568                                                                      | Alibaba Group Holding Ltd.                                 | 8.207.770     | 5,43                | 13.115.200                                                                              | Pakuwon Jati Tbk PT                         | 395.230            | 0,26                |
| 143.000                                                                      | ANTA Sports Products Ltd.                                  | 1.683.299     | 1,11                | 493.679                                                                                 | Semen Indonesia Persero Tbk PT              | 238.425            | 0,16                |
| 10.000                                                                       | Baidu, Inc. ADR <sup>(a)</sup>                             | 1.087.000     | 0,72                |                                                                                         |                                             | 6.180.186          | 4,09                |
| 1.695.000                                                                    | China Feihe Ltd. <sup>(b)</sup>                            | 1.385.125     | 0,92                | <b>Philippinen</b>                                                                      |                                             |                    |                     |
| 1.072.500                                                                    | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                     | 5.447.060     | 3,60                | 430.800                                                                                 | Del Monte Pacific Ltd.                      | 99.251             | 0,07                |
| 39.900                                                                       | Ecovacs Robotics Co. Ltd. Klasse A                         | 408.417       | 0,27                | 118.540                                                                                 | Jollibee Foods Corp.                        | 514.587            | 0,34                |
| 96.800                                                                       | ENN Energy Holdings Ltd.                                   | 1.372.534     | 0,91                | 2.882.000                                                                               | Monde Nissin Corp. <sup>(b)</sup>           | 641.958            | 0,42                |
| 491.558                                                                      | Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR <sup>(a)</sup>            | 3.986.535     | 2,64                |                                                                                         |                                             | 1.255.796          | 0,83                |
| 16.261                                                                       | JD.com, Inc. Klasse A                                      | 471.242       | 0,31                | <b>Singapur</b>                                                                         |                                             |                    |                     |
| 40.013                                                                       | Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A                          | 9.096.444     | 6,01                | 1.080.324                                                                               | Nanofilm Technologies International Ltd.    | 1.051.131          | 0,69                |
| 222.058                                                                      | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A              | 977.179       | 0,65                | 16.359                                                                                  | Sea Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                 | 916.595            | 0,61                |
| 234.400                                                                      | Meituan Klasse B <sup>(b)</sup>                            | 5.053.473     | 3,34                | 25.423                                                                                  | TDCX, Inc. ADR <sup>(a)</sup>               | 328.211            | 0,22                |
| 484.500                                                                      | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H         | 2.998.269     | 1,98                |                                                                                         |                                             | 2.295.937          | 1,52                |
| 94.604                                                                       | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A                 | 908.541       | 0,60                | <b>Südkorea</b>                                                                         |                                             |                    |                     |
| 14.400                                                                       | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A | 665.369       | 0,44                | 8.919                                                                                   | JYP Entertainment Corp.                     | 409.542            | 0,27                |
| 435.000                                                                      | Shenzhou International Group Holdings Ltd.                 | 3.915.552     | 2,59                | 13.709                                                                                  | LG Electronics, Inc.                        | 1.013.053          | 0,67                |
| 57.256                                                                       | Silergy Corp.                                              | 828.990       | 0,55                | 11.869                                                                                  | NCSOFT Corp.                                | 4.231.037          | 2,80                |
| 83.800                                                                       | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                    | 988.916       | 0,65                | 27.434                                                                                  | NHN KCP Corp.                               | 288.794            | 0,19                |
| 305.000                                                                      | Tencent Holdings Ltd.                                      | 11.544.534    | 7,63                | 17.748                                                                                  | Orion Corp.                                 | 1.580.566          | 1,04                |
| 1.106.000                                                                    | Topsports International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>       | 709.080       | 0,47                | 144.045                                                                                 | Samsung Electronics Co. Ltd.                | 6.787.074          | 4,49                |
| 42.900                                                                       | Wuliangye Yibin Co. Ltd. Klasse A                          | 962.156       | 0,64                | 15.844                                                                                  | SK Hynix, Inc.                              | 1.018.584          | 0,67                |
| 79.428                                                                       | WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup>               | 794.150       | 0,52                |                                                                                         |                                             | 15.328.650         | 10,13               |
| 738.200                                                                      | Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A                         | 1.117.273     | 0,74                | <b>Taiwan</b>                                                                           |                                             |                    |                     |
|                                                                              |                                                            | 64.608.908    | 42,72               | 75.000                                                                                  | Largan Precision Co. Ltd.                   | 5.552.655          | 3,67                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                            |               |                     | 66.000                                                                                  | MediaTek, Inc.                              | 1.558.838          | 1,03                |
| 1.156.000                                                                    | EuroEyes International Eye Clinic Ltd.                     | 800.961       | 0,53                | 26.520                                                                                  | momo.com, Inc.                              | 513.450            | 0,34                |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                                            |               |                     | 74.000                                                                                  | Nien Made Enterprise Co. Ltd.               | 695.224            | 0,46                |
| 216.129                                                                      | AIA Group Ltd.                                             | 2.195.826     | 1,45                | 903.639                                                                                 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 14.230.322         | 9,41                |
| 262.000                                                                      | China Mengniu Dairy Co. Ltd.                               | 1.177.465     | 0,78                | 213.000                                                                                 | Taiwan Union Technology Corp.               | 393.871            | 0,26                |
| 38.001                                                                       | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                        | 1.503.700     | 1,00                | 52.109                                                                                  | Tong Hsing Electronic Industries Ltd.       | 325.981            | 0,22                |
| 1.959.500                                                                    | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                | 1.155.790     | 0,76                | 314.000                                                                                 | United Microelectronics Corp.               | 461.408            | 0,30                |
| 273.500                                                                      | Technronic Industries Co. Ltd.                             | 3.280.692     | 2,17                |                                                                                         |                                             | 23.731.749         | 15,69               |
|                                                                              |                                                            | 9.313.473     | 6,16                | <b>Thailand</b>                                                                         |                                             |                    |                     |
| <b>Indien</b>                                                                |                                                            |               |                     | 351.400                                                                                 | Airports of Thailand PCL                    | 747.202            | 0,50                |
| 25.214                                                                       | Computer Age Management Services Ltd.                      | 710.781       | 0,47                | 1.190.431                                                                               | Ngern Tid Lor PCL                           | 928.606            | 0,61                |
| 142.075                                                                      | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.                 | 632.609       | 0,42                |                                                                                         |                                             | 1.675.808          | 1,11                |
| 284.811                                                                      | HDFC Bank Ltd.                                             | 5.620.102     | 3,72                | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                             |                    |                     |
| 263.059                                                                      | ICICI Bank Ltd.                                            | 3.068.121     | 2,03                | 664.800                                                                                 | Samsonite International SA <sup>(b)</sup>   | 1.781.590          | 1,18                |
| 155.405                                                                      | Infosys Ltd.                                               | 3.105.715     | 2,05                | <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             |                                             |                    |                     |
| 52.896                                                                       | Maruti Suzuki India Ltd.                                   | 5.821.282     | 3,85                | <b>(Kosten 173.230.227 USD)</b>                                                         |                                             | <b>151.668.887</b> | <b>100,29</b>       |
| 18.595                                                                       | Navin Fluorine International Ltd.                          | 990.804       | 0,66                | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                             |                    |                     |
| 37.141                                                                       | Route Mobile Ltd.                                          | 604.659       | 0,40                | <b>(Kosten 173.230.227 USD)</b>                                                         |                                             | <b>151.668.887</b> | <b>100,29</b>       |
| 57.895                                                                       | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>                 | 910.740       | 0,60                | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                      |                                             |                    |                     |
| 122.558                                                                      | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(b)</sup>            | 682.813       | 0,45                | <b>(Kosten 173.230.227 USD)</b>                                                         |                                             | <b>151.668.887</b> | <b>100,29</b>       |
| 85.937                                                                       | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                         | 1.103.099     | 0,73                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 19.835                                                                       | TeamLease Services Ltd.                                    | 607.315       | 0,40                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 1.047.403                                                                    | Zomato Ltd.                                                | 837.789       | 0,55                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
|                                                                              |                                                            | 24.695.829    | 16,33               |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                            |               |                     |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 4.884.700                                                                    | Bank BTPN Syariah Tbk PT                                   | 993.594       | 0,66                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 4.687.800                                                                    | Bank Central Asia Tbk PT                                   | 2.774.574     | 1,83                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 11.963.600                                                                   | BFI Finance Indonesia Tbk PT                               | 866.667       | 0,57                |                                                                                         |                                             |                    |                     |
| 1.604.000                                                                    | Cisarua Mountain Dairy PT TBK                              | 478.197       | 0,32                |                                                                                         |                                             |                    |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-termin | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------|-------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|
| USD                                                       | 8.616            | PHP     | 490.202           | 01.12.2022         | (51)                       | (0,00)              |
| USD                                                       | 10.382           | PHP     | 588.741           | 02.12.2022         | (27)                       | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                   |                    | <b>(78)</b>                | <b>(0,00)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 173.230.227 USD)</b>     |                  |         |                   |                    | <b>151.668.809</b>         | <b>100,29</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                          |                  |         |                   |                    | <b>(441.041)</b>           | <b>(0,29)</b>       |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                       |                  |         |                   |                    | <b>151.227.768</b>         | <b>100,00</b>       |

| ANLAGEN INSGESAMT                                                | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 173.230.227) | 151.668.887        | 100,29              |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften               | (78)               | (0,00)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                        | (441.041)          | (0,29)              |
| <b>Eigenkapital</b>                                              | <b>151.227.768</b> | <b>100,00</b>       |

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war State Street Bank International GmbH.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,00 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> 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 2022                 | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                        |                     |
| Internet                                                  | 22,13               |
| Halbleiter                                                | 16,12               |
| Banken                                                    | 11,84               |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                          | 9,28                |
| Diversifizierte Fertigung                                 | 5,01                |
| Versicherungen                                            | 4,03                |
| Automobilhersteller                                       | 3,85                |
| Bekleidung                                                | 3,77                |
| Diverse Finanzdienstleistungen                            | 2,65                |
| Transportwesen                                            | 2,64                |
| Andere                                                    | 18,97               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                               | <b>100,29</b>       |
| <b>Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften</b> | <b>(0,00)</b>       |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                          | <b>(0,29)</b>       |
| <b>INSGESAMT</b>                                          | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                      | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                  |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Stammaktien – 99,05 %</b>                                                 |                                                                  |               |                     | <b>China – (Fortsetzung)</b>                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| <b>China</b>                                                                 |                                                                  |               |                     | 831                                                                                     | Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. Klasse A                                                   | 3.220         | 0,01                |
| 78.700                                                                       | Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Klasse A                        | 303.845       | 0,81                | 9.700                                                                                   | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Klasse A                                              | 352.859       | 0,93                |
| 155.124                                                                      | Alibaba Group Holding Ltd.                                       | 1.689.592     | 4,47                | 77.550                                                                                  | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A                                                    | 775.868       | 2,06                |
| 1.298                                                                        | Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                    | 113.666       | 0,30                | 14.000                                                                                  | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A                                        | 646.886       | 1,72                |
| 2.643                                                                        | Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Klasse A      | 69.555        | 0,18                | 28.200                                                                                  | Shenzhen International Group Holdings Ltd.                                                        | 253.836       | 0,67                |
| 1.560                                                                        | Baidu, Inc. ADR <sup>(a)</sup>                                   | 169.572       | 0,45                | 38.000                                                                                  | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A                                                            | 623.570       | 1,65                |
| 263.817                                                                      | Bank of Ningbo Co. Ltd. Klasse A                                 | 1.203.937     | 3,19                | 34.900                                                                                  | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                                                           | 411.852       | 1,09                |
| 15.700                                                                       | Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. Klasse A           | 136.606       | 0,36                | 72.700                                                                                  | Tencent Holdings Ltd.                                                                             | 2.751.763     | 7,29                |
| 25.300                                                                       | BYD Co. Ltd. Klasse A                                            | 947.596       | 2,51                | 52.000                                                                                  | Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H                                                                | 488.731       | 1,29                |
| 189.000                                                                      | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Klasse H                   | 232.678       | 0,62                | 33.698                                                                                  | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Klasse A                                                           | 427.164       | 1,13                |
| 55.799                                                                       | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse A                           | 277.377       | 0,73                | 19.305                                                                                  | Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Klasse A                                                     | 222.478       | 0,59                |
| 298.000                                                                      | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                           | 1.513.495     | 4,01                | 44.255                                                                                  | WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup>                                                      | 442.477       | 1,17                |
| 9.300                                                                        | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup> | 233.979       | 0,62                | 65.500                                                                                  | Wuxi Biologics Cayman, Inc. <sup>(b)</sup>                                                        | 429.290       | 1,14                |
| 144.100                                                                      | China Vanke Co. Ltd. Klasse H                                    | 299.314       | 0,79                | 47.834                                                                                  | Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Klasse A                                            | 213.096       | 0,56                |
| 30.300                                                                       | China Yangtze Power Co. Ltd. Klasse A                            | 90.985        | 0,24                | 44.796                                                                                  | Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. Klasse A                                                           | 411.797       | 1,09                |
| 222.500                                                                      | CITIC Securities Co. Ltd. Klasse H                               | 446.322       | 1,18                | 222.796                                                                                 | Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A                                                                | 337.204       | 0,89                |
| 17.823                                                                       | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A                | 981.087       | 2,60                | 12.179                                                                                  | Yunnan Energy New Material Co. Ltd. Klasse A                                                      | 215.856       | 0,57                |
| 199.060                                                                      | East Money Information Co. Ltd. Klasse A                         | 525.902       | 1,39                | 122.447                                                                                 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A                                            | 384.495       | 1,02                |
| 10.800                                                                       | Ecovacs Robotics Co. Ltd. Klasse A                               | 110.549       | 0,29                | 23.800                                                                                  | Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A                                         | 73.534        | 0,20                |
| 649.300                                                                      | Focus Media Information Technology Co. Ltd. Klasse A             | 555.165       | 1,47                |                                                                                         |                                                                                                   | 33.556.532    | 88,86               |
| 37.560                                                                       | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup>           | 329.687       | 0,87                | <b>Hongkong</b>                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 74.300                                                                       | H World Group Ltd.                                               | 291.565       | 0,77                | 88.200                                                                                  | AIA Group Ltd.                                                                                    | 896.094       | 2,37                |
| 118.865                                                                      | Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Klasse A                      | 440.856       | 1,17                | 135.800                                                                                 | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. <sup>(b)</sup>                                                    | 393.352       | 1,04                |
| 62.004                                                                       | Hongfa Technology Co. Ltd. Klasse A                              | 304.605       | 0,81                | 197.000                                                                                 | China Mengniu Dairy Co. Ltd.                                                                      | 885.346       | 2,35                |
| 187.000                                                                      | Jiumaojiu International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>             | 475.546       | 1,26                | 11.568                                                                                  | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                                                               | 457.746       | 1,21                |
| 36.300                                                                       | Juwei Food Co. Ltd. Klasse A                                     | 294.096       | 0,78                | 860.000                                                                                 | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                                                       | 507.262       | 1,34                |
| 113.000                                                                      | Kingdee International Software Group Co. Ltd.                    | 188.792       | 0,50                | 27.500                                                                                  | Techtronic Industries Co. Ltd.                                                                    | 329.868       | 0,88                |
| 56.600                                                                       | Kuaishou Technology <sup>(b)</sup>                               | 420.253       | 1,11                |                                                                                         |                                                                                                   | 3.469.668     | 9,19                |
| 8.854                                                                        | Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A                                | 2.012.844     | 5,33                | <b>Taiwan</b>                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 36.400                                                                       | Li Auto, Inc. Klasse A                                           | 376.546       | 1,00                | 16.000                                                                                  | MediaTek, Inc.                                                                                    | 377.900       | 1,00                |
| 101.500                                                                      | Li Ning Co. Ltd.                                                 | 807.996       | 2,14                | <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 57.199                                                                       | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A                  | 371.550       | 0,98                | <b>(Kosten 44.556.487 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 118.485                                                                      | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A                    | 521.400       | 1,38                | <b>Investmentfonds – 0,61 %</b>                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 86.500                                                                       | Meituan Klasse B <sup>(b)</sup>                                  | 1.864.869     | 4,94                | <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 68.300                                                                       | Midea Group Co. Ltd. Klasse A                                    | 467.671       | 1,24                | 229.887                                                                                 | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 229.887       | 0,61                |
| 144.000                                                                      | Mint Group Ltd.                                                  | 388.163       | 1,03                | <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 31.212                                                                       | Montage Technology Co. Ltd. Klasse A                             | 297.065       | 0,79                | <b>(Kosten 229.887 USD)</b>                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 86.040                                                                       | NARI Technology Co. Ltd. Klasse A                                | 324.866       | 0,86                | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |               |                     |
| 59.310                                                                       | NetEase, Inc.                                                    | 847.176       | 2,24                | <b>(Kosten 44.786.374 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 1.628                                                                        | NetEase, Inc. ADR <sup>(a)</sup>                                 | 113.895       | 0,30                | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 23.199                                                                       | Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Klasse A                   | 233.758       | 0,62                | <b>(Kosten 44.786.374 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 19.220                                                                       | NIO, Inc. Klasse A                                               | 235.544       | 0,62                | <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 5.700                                                                        | Oppen Home Group, Inc. Klasse A                                  | 88.100        | 0,23                | <b>125.961</b>                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 62.100                                                                       | Ping An Bank Co. Ltd. Klasse A                                   | 115.087       | 0,31                | <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 197.000                                                                      | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H               | 1.219.110     | 3,23                | <b>37.759.948</b>                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 16.354                                                                       | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A                       | 157.058       | 0,42                | <b>100,00</b>                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 63.600                                                                       | SF Holding Co. Ltd. Klasse A                                     | 479.304       | 1,27                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 9.929                                                                        | SG Micro Corp. Klasse A                                          | 249.863       | 0,66                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 57.700                                                                       | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Klasse A              | 272.069       | 0,72                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                           | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                  |                   |                        |
| Anlagen insgesamt (Kosten 44.786.374 USD) | 37.633.987        | 99,66                  |
| Andere Aktiva und Passiva                 | 125.961           | 0,34                   |
| <b>Eigenkapital</b>                       | <b>37.759.948</b> | <b>100,00</b>          |

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> 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.

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                        |
| Internet                                  | 18,56                  |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak          | 11,72                  |
| Banken                                    | 8,24                   |
| Versicherungen                            | 5,60                   |
| Einzelhandel                              | 5,11                   |
| Automobilhersteller                       | 4,13                   |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 3,78                   |
| Chemikalien                               | 3,65                   |
| Automobilteile und Zubehör                | 3,63                   |
| Elektronik                                | 3,44                   |
| Andere                                    | 31,19                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>99,05</b>           |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>0,61</b>            |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>0,34</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – China Future Technology Leaders Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                  | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                       |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                              |               |                     |
| <b>Stammaktien – 98,55 %</b>                                                 |                                                                       |               |                     | <b>China – (Fortsetzung)</b>       |                                                              |               |                     |
| <b>China</b>                                                                 |                                                                       |               |                     | 6.600                              | Shennan Circuits Co. Ltd. Klasse A                           | 70.823        | 1,40                |
| 74.000                                                                       | AK Medical Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>                               | 73.144        | 1,44                | 900                                | Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. Klasse A                         | 28.907        | 0,57                |
| 12.000                                                                       | Akeso, Inc. Klasse B <sup>(a)</sup>                                   | 52.142        | 1,03                | 10.200                             | Shenzhen Envicoool Technology Co. Ltd. Klasse A              | 46.790        | 0,92                |
| 3.129                                                                        | Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Klasse A           | 82.345        | 1,62                | 8.700                              | Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. Klasse A      | 63.275        | 1,25                |
| 5.400                                                                        | Anker Innovations Technology Co. Ltd. Klasse A                        | 44.517        | 0,88                | 5.300                              | Shenzhen SC New Energy Technology Corp. Klasse A             | 96.992        | 1,91                |
| 2.720                                                                        | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Klasse A                       | 52.175        | 1,03                | 17.800                             | Sino Wealth Electronic Ltd. Klasse A                         | 97.201        | 1,92                |
| 3.500                                                                        | Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. Klasse A                | 30.454        | 0,60                | 9.800                              | Sonoscape Medical Corp. Klasse A                             | 68.293        | 1,35                |
| 4.800                                                                        | Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. Klasse A                    | 57.712        | 1,14                | 1.500                              | StarPower Semiconductor Ltd. Klasse A                        | 71.853        | 1,42                |
| 40.000                                                                       | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                                        | 51.674        | 1,02                | 5.200                              | Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A                     | 53.365        | 1,05                |
| 5.000                                                                        | Dajin Heavy Industry Co. Ltd. Klasse A                                | 31.009        | 0,61                | 1.400                              | Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. Klasse A                | 85.585        | 1,69                |
| 5.500                                                                        | Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. Klasse A                          | 52.152        | 1,03                | 4.700                              | Thunder Software Technology Co. Ltd. Klasse A                | 76.622        | 1,51                |
| 10.300                                                                       | Estun Automation Co. Ltd. Klasse A                                    | 33.171        | 0,65                | 19.700                             | Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd. Klasse A                   | 39.597        | 0,78                |
| 2.200                                                                        | Ginlong Technologies Co. Ltd. Klasse A                                | 61.741        | 1,22                | 21.800                             | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. Klasse A         | 75.424        | 1,49                |
| 16.800                                                                       | Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd. Klasse A                     | 87.178        | 1,72                | 31.500                             | Venustech Group, Inc. Klasse A                               | 120.541       | 2,38                |
| 12.540                                                                       | Hongfa Technology Co. Ltd. Klasse A                                   | 61.605        | 1,22                | 5.200                              | Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. Klasse A                 | 52.438        | 1,03                |
| 3.600                                                                        | Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. Klasse A                         | 56.349        | 1,11                | 173.000                            | Weimob, Inc. <sup>(a)</sup>                                  | 98.564        | 1,94                |
| 21.320                                                                       | Hundsun Technologies, Inc. Klasse A                                   | 120.880       | 2,38                | 2.300                              | Wencan Group Co. Ltd. Klasse A                               | 20.637        | 0,41                |
| 8.400                                                                        | Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                    | 53.234        | 1,05                | 16.500                             | Westone Information Industry, Inc. Klasse A                  | 82.398        | 1,63                |
| 9.700                                                                        | Ilytek Co. Ltd. Klasse A                                              | 44.573        | 0,88                | 9.700                              | Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd. Klasse A              | 77.068        | 1,52                |
| 18.000                                                                       | Innovent Biologics, Inc. <sup>(a)</sup>                               | 71.627        | 1,41                | 3.000                              | Wuxi Shangji Automation Co. Ltd. Klasse A                    | 49.636        | 0,98                |
| 1.473                                                                        | iRay Technology Co. Ltd. Klasse A                                     | 94.083        | 1,86                | 800                                | YongXing Special Materials Technology Co. Ltd. Klasse A      | 11.930        | 0,24                |
| 5.900                                                                        | Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. Klasse A            | 30.863        | 0,61                | 30.000                             | Yonyou Network Technology Co. Ltd. Klasse A                  | 97.541        | 1,92                |
| 11.800                                                                       | JL Mag Rare-Earth Co. Ltd. Klasse H                                   | 36.252        | 0,71                | 5.730                              | Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. Klasse A                | 37.183        | 0,73                |
| 11.180                                                                       | Joynn Laboratories China Co. Ltd. Klasse H <sup>(a)</sup>             | 52.052        | 1,03                | 9.800                              | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. Klasse A | 89.425        | 1,76                |
| 11.400                                                                       | Kehua Data Co. Ltd. Klasse A                                          | 77.478        | 1,53                | 27.000                             | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A       | 84.783        | 1,67                |
| 53.000                                                                       | Kingdee International Software Group Co. Ltd.                         | 88.548        | 1,75                | 14.100                             | Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Klasse A              | 54.391        | 1,07                |
| 16.800                                                                       | Kingsoft Corp. Ltd.                                                   | 53.385        | 1,05                | 10.523                             | Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. Klasse A                 | 135.017       | 2,66                |
| 16.100                                                                       | Longshine Technology Group Co. Ltd. Klasse A                          | 59.163        | 1,17                | 20.500                             | Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A    | 63.338        | 1,25                |
| 3.400                                                                        | Maxscend Microelectronics Co. Ltd. Klasse A                           | 55.590        | 1,10                | 2.255                              | ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou Klasse A                           | 57.549        | 1,14                |
| 16.184                                                                       | Montage Technology Co. Ltd. Klasse A                                  | 154.034       | 3,04                |                                    |                                                              | 4.829.347     | 95,26               |
| 45.100                                                                       | NavInfo Co. Ltd. Klasse A                                             | 75.609        | 1,49                | <b>Hongkong</b>                    |                                                              |               |                     |
| 9.500                                                                        | New Horizon Health Ltd. <sup>(a)</sup>                                | 25.242        | 0,50                | 52.000                             | Alibaba Health Information Technology Ltd.                   | 43.410        | 0,86                |
| 1.600                                                                        | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Klasse A                              | 82.151        | 1,62                | 22.500                             | LK Technology Holdings Ltd.                                  | 22.549        | 0,44                |
| 8.300                                                                        | Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Klasse A                        | 83.632        | 1,65                | 171.000                            | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                  | 100.863       | 1,99                |
| 6.800                                                                        | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Klasse A                                  | 65.039        | 1,28                |                                    |                                                              | 166.822       | 3,29                |
| 46.200                                                                       | NSFOCUS Technologies Group Co. Ltd. Klasse A                          | 69.431        | 1,37                | <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>        |                                                              |               |                     |
| 7.400                                                                        | Ovctek China, Inc. Klasse A                                           | 33.217        | 0,66                | <b>(Kosten 5.291.624 USD)</b>      |                                                              |               |                     |
| 1.490                                                                        | Pylon Technologies Co. Ltd. Klasse A                                  | 69.012        | 1,36                |                                    |                                                              | 4.996.169     | 98,55               |
| 10.200                                                                       | Qingdao Ainnovation Technology Group Co. Ltd. Klasse H <sup>(a)</sup> | 25.924        | 0,51                |                                    |                                                              |               |                     |
| 6.508                                                                        | Qingdao Gaoce Technology Co. Ltd. Klasse A                            | 73.363        | 1,45                |                                    |                                                              |               |                     |
| 6.919                                                                        | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A                            | 66.447        | 1,31                |                                    |                                                              |               |                     |
| 5.700                                                                        | SG Micro Corp. Klasse A                                               | 143.440       | 2,83                |                                    |                                                              |               |                     |
| 65.200                                                                       | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Klasse H               | 95.467        | 1,88                |                                    |                                                              |               |                     |
| 13.300                                                                       | Shanghai Hanbell Precise Machinery Co. Ltd. Klasse A                  | 48.253        | 0,95                |                                    |                                                              |               |                     |
| 1.787                                                                        | Shanghai MicroPort Endovascular MedTech Group Co. Ltd. Klasse A       | 46.824        | 0,92                |                                    |                                                              |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – China Future Technology Leaders Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                        | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                               | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Investmentfonds – 2,30 %</b>                                                                                |                                                                                                           |                  |                     |
| <b>Irland</b>                                                                                                  |                                                                                                           |                  |                     |
|                                                                                                                | 116.458 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 116.458          | 2,30                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 116.458 USD)</b>                                                          |                                                                                                           | <b>116.458</b>   | <b>2,30</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 5.408.082 USD)</b> |                                                                                                           |                  |                     |
|                                                                                                                |                                                                                                           | <b>5.112.627</b> | <b>100,85</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 5.408.082 USD)</b>                                                            |                                                                                                           | <b>5.112.627</b> | <b>100,85</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                               |                                                                                                           | <b>(43.061)</b>  | <b>(0,85)</b>       |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                            |                                                                                                           | <b>5.069.566</b> | <b>100,00</b>       |

|                                          | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                 |                  |                     |
| Anlagen insgesamt (Kosten 5.408.082 USD) | 5.112.627        | 100,85              |
| Andere Aktiva und Passiva                | (43.061)         | (0,85)              |
| <b>Eigenkapital</b>                      | <b>5.069.566</b> | <b>100,00</b>       |

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Software                                  | 13,80               |
| Halbleiter                                | 13,79               |
| Gesundheitswesen – Produkte               | 11,52               |
| Computer                                  | 6,91                |
| Energiequellen                            | 6,60                |
| Elektronik                                | 6,31                |
| Automobilteile und Zubehör                | 5,01                |
| Diversifizierte Fertigung                 | 3,94                |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert         | 3,59                |
| Biotechnologie                            | 3,47                |
| Andere                                    | 23,61               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>98,55</b>        |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>2,30</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>(0,85)</b>       |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                            |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                 |               |                     |
| <b>Stammaktien – 95,55 %</b>                                                 |                                                            |               |                     | <b>Indien</b>                      |                                                 |               |                     |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                            |               |                     | 89.359                             | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                | 5.180.340     | 0,53                |
| 5.005.086                                                                    | Banco Bradesco SA ADR <sup>(a)</sup>                       | 14.514.749    | 1,47                | 7.043                              | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(b)</sup>           | 347.730       | 0,04                |
| 4.098.513                                                                    | Caixa Seguridade Participacoes SA                          | 6.298.722     | 0,64                | 627.061                            | Axis Bank Ltd.                                  | 6.928.591     | 0,70                |
| 3.846.300                                                                    | Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(b)</sup>    | 3.800.001     | 0,38                | 1.508.046                          | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.      | 6.714.783     | 0,68                |
| 866.600                                                                      | Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien                   | 4.207.035     | 0,43                | 1.844.454                          | FSN E-Commerce Ventures Ltd.                    | 3.895.794     | 0,40                |
| 731.672                                                                      | Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(b)</sup>                       | 4.225.020     | 0,43                | 249.472                            | Godrej Properties Ltd.                          | 3.992.954     | 0,40                |
| 805.900                                                                      | Sao Martinho SA                                            | 4.318.084     | 0,44                | 726.479                            | HDFC Bank Ltd.                                  | 14.335.423    | 1,45                |
|                                                                              |                                                            | 37.363.611    | 3,79                | 1.709.523                          | ICICI Bank Ltd.                                 | 19.938.581    | 2,02                |
| <b>China</b>                                                                 |                                                            |               |                     | 98.423                             | Info Edge India Ltd.                            | 4.818.481     | 0,49                |
| 2.329.253                                                                    | Alibaba Group Holding Ltd.                                 | 25.369.937    | 2,57                | 1.198.017                          | Infosys Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                 | 23.828.558    | 2,42                |
| 334.000                                                                      | BYD Co. Ltd. Klasse H                                      | 8.420.208     | 0,85                | 645.493                            | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>      | 10.154.185    | 1,03                |
| 4.395.000                                                                    | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                     | 22.321.519    | 2,26                | 715.680                            | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(b)</sup> | 3.987.303     | 0,40                |
| 191.276                                                                      | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A          | 10.529.004    | 1,07                | 597.524                            | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.              | 7.669.902     | 0,78                |
| 358.260                                                                      | Ecovacs Robotics Co. Ltd. Klasse A                         | 3.667.151     | 0,37                | 2.065.861                          | Tata Consumer Products Ltd.                     | 20.731.962    | 2,10                |
| 1.144.800                                                                    | ENN Energy Holdings Ltd.                                   | 16.232.203    | 1,65                | 7.679.064                          | Zomato Ltd.                                     | 6.142.272     | 0,62                |
| 1.258.317                                                                    | Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Klasse A                | 4.666.948     | 0,47                |                                    |                                                 | 138.666.859   | 14,06               |
| 1.109.000                                                                    | Li Ning Co. Ltd.                                           | 8.828.252     | 0,90                | <b>Indonesien</b>                  |                                                 |               |                     |
| 797.572                                                                      | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A            | 5.180.826     | 0,53                | 29.926.400                         | Bank BTPN Syariah Tbk PT                        | 6.087.313     | 0,62                |
| 1.057.345                                                                    | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A              | 4.652.908     | 0,47                | 38.903.600                         | Bank Central Asia Tbk PT                        | 23.025.917    | 2,33                |
| 1.049.200                                                                    | Meituan Klasse B <sup>(b)</sup>                            | 22.619.896    | 2,29                |                                    |                                                 | 29.113.230    | 2,95                |
| 587.700                                                                      | NetEase, Inc.                                              | 8.394.631     | 0,85                | <b>Mexiko</b>                      |                                                 |               |                     |
| 2.732.500                                                                    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H         | 16.909.742    | 1,71                | 1.800.299                          | Arca Continental SAB de CV                      | 15.016.298    | 1,52                |
| 307.010                                                                      | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A                 | 2.948.409     | 0,30                | 1.984.300                          | Banco del Bajio SA <sup>(b)</sup>               | 6.406.428     | 0,65                |
| 785.013                                                                      | SF Holding Co. Ltd. Klasse A                               | 5.916.031     | 0,60                | 6.242.665                          | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                    | 24.011.491    | 2,44                |
| 833.400                                                                      | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Klasse A        | 3.929.680     | 0,40                |                                    |                                                 | 45.434.217    | 4,61                |
| 129.800                                                                      | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A | 5.997.561     | 0,61                | <b>Philippinen</b>                 |                                                 |               |                     |
| 216.000                                                                      | Silergy Corp.                                              | 3.127.390     | 0,32                | 437.180                            | Jollibee Foods Corp.                            | 1.897.817     | 0,19                |
| 486.716                                                                      | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A                     | 7.986.877     | 0,81                | 20.112.700                         | Monde Nissin Corp. <sup>(b)</sup>               | 4.480.051     | 0,46                |
| 565.200                                                                      | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                    | 6.669.870     | 0,68                |                                    |                                                 | 6.377.868     | 0,65                |
| 1.502.100                                                                    | Tencent Holdings Ltd.                                      | 56.855.882    | 5,77                | <b>Russland</b>                    |                                                 |               |                     |
| 3.869.837                                                                    | Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A                         | 5.857.038     | 0,59                | 1.998.588                          | Detsky Mir PJSC <sup>(b)(c)</sup>               | 0             | 0,00                |
| 1.349.801                                                                    | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A     | 4.238.502     | 0,43                | 26.800                             | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(c)</sup>   | 0             | 0,00                |
|                                                                              |                                                            | 261.320.465   | 26,50               | 429.515                            | Renaissance Insurance Group JSC <sup>(c)</sup>  | 0             | 0,00                |
| <b>Zypern</b>                                                                |                                                            |               |                     |                                    |                                                 | 0             | 0,00                |
| 2.894                                                                        | TCS Group Holding PLC GDR <sup>(a)(c)</sup>                | 0             | 0,00                | <b>Saudi-Arabien</b>               |                                                 |               |                     |
| <b>Ägypten</b>                                                               |                                                            |               |                     | 548.303                            | Alinma Bank                                     | 5.023.416     | 0,51                |
| 4.911.343                                                                    | Commercial International Bank Egypt SAE                    | 8.012.191     | 0,81                | 320.224                            | Saudi National Bank                             | 4.367.527     | 0,44                |
| <b>Griechenland</b>                                                          |                                                            |               |                     | 87.926                             | Saudi Tadawul Group Holding Co.                 | 4.017.285     | 0,41                |
| 544.077                                                                      | JUMBO SA                                                   | 8.671.031     | 0,88                |                                    |                                                 | 13.408.228    | 1,36                |
| 1.501.695                                                                    | National Bank of Greece SA                                 | 5.994.875     | 0,61                | <b>Südafrika</b>                   |                                                 |               |                     |
|                                                                              |                                                            | 14.665.906    | 1,49                | 873.802                            | Clicks Group Ltd.                               | 15.285.241    | 1,55                |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                                            |               |                     | 905.457                            | Mr Price Group Ltd.                             | 9.059.252     | 0,92                |
| 2.243.200                                                                    | AIA Group Ltd.                                             | 22.790.447    | 2,31                | 7.153.545                          | Old Mutual Ltd.                                 | 4.713.720     | 0,48                |
| 2.884.000                                                                    | China Mengniu Dairy Co. Ltd.                               | 12.961.104    | 1,31                | 3.445.023                          | Transaction Capital Ltd.                        | 7.752.765     | 0,78                |
| 406.589                                                                      | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                        | 16.088.724    | 1,63                |                                    |                                                 | 36.810.978    | 3,73                |
| 11.821.000                                                                   | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                | 6.972.491     | 0,71                | <b>Südkorea</b>                    |                                                 |               |                     |
| 599.500                                                                      | Techtronic Industries Co. Ltd.                             | 7.191.134     | 0,73                | 121.198                            | Kia Corp.                                       | 6.290.303     | 0,64                |
|                                                                              |                                                            | 66.003.900    | 6,69                | 22.155                             | LG Chem Ltd.                                    | 12.402.168    | 1,26                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 160.258                            | LG Electronics, Inc.                            | 11.842.574    | 1,20                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 22.113                             | NCSOFT Corp.                                    | 7.882.798     | 0,80                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 57.952                             | Orion Corp.                                     | 5.160.972     | 0,52                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 1.181.172                          | Samsung Electronics Co. Ltd.                    | 55.654.146    | 5,64                |
|                                                                              |                                                            |               |                     |                                    |                                                 | 99.232.961    | 10,06               |
|                                                                              |                                                            |               |                     | <b>Taiwan</b>                      |                                                 |               |                     |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 1.697.532                          | Chailease Holding Co. Ltd.                      | 11.037.393    | 1,12                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 902.000                            | MediaTek, Inc.                                  | 21.304.112    | 2,16                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 567.000                            | Nien Made Enterprise Co. Ltd.                   | 5.326.922     | 0,54                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD         | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                   |                       |                     |
| <b>Taiwan – (Fortsetzung)</b>                                                           |                                                                                                   |                       |                     |
| 5.744.000                                                                               | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                                                       | 90.455.335            | 9,17                |
| 5.585.000                                                                               | United Microelectronics Corp.                                                                     | 8.206.895             | 0,83                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>136.330.657</b>    | <b>13,82</b>        |
| <b>Thailand</b>                                                                         |                                                                                                   |                       |                     |
| 5.048.200                                                                               | Airports of Thailand PCL                                                                          | 10.734.278            | 1,09                |
| 1.695.200                                                                               | Kasikornbank PCL                                                                                  | 6.948.847             | 0,70                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>17.683.125</b>     | <b>1,79</b>         |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                                                     |                                                                                                   |                       |                     |
| 4.196.314                                                                               | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                                                                    | 11.195.982            | 1,14                |
| 4.583.145                                                                               | Fertiglobe PLC                                                                                    | 5.748.930             | 0,58                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>16.944.912</b>     | <b>1,72</b>         |
| <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                                                                   |                       |                     |
| 16.572                                                                                  | MercadoLibre, Inc.                                                                                | 14.988.380            | 1,52                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>942.357.488</b>    | <b>95,55</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 0,86 %</b>                                           |                                                                                                   |                       |                     |
| <b>Mexiko</b>                                                                           |                                                                                                   |                       |                     |
| 2.793.518                                                                               | Prologis Property Mexico SA de CV                                                                 | 8.481.793             | 0,86                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>8.481.793</b>      | <b>0,86</b>         |
| <b>Investmentfonds – 1,82 %</b>                                                         |                                                                                                   |                       |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                       |                     |
| 138                                                                                     | Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(d)(e)</sup>          | 138                   | 0,00                |
| 18.008.941                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(d)(f)</sup> | 18.008.941            | 1,82                |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>18.009.079</b>     | <b>1,82</b>         |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>18.009.079 USD</b> | <b>1,82</b>         |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |                       |                     |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |                       |                     |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>968.848.360</b>    | <b>98,23</b>        |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |                       |                     |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>968.848.360</b>    | <b>98,23</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   |                       |                     |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>17.392.693</b>     | <b>1,77</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   |                       |                     |
|                                                                                         |                                                                                                   | <b>986.241.053</b>    | <b>100,00</b>       |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |                       |                     |
|                                                                                         | Anlagen insgesamt (Kosten 1.072.941.799 USD)                                                      | 968.848.360           | 98,23               |
|                                                                                         | Andere Aktiva und Passiva                                                                         | 17.392.693            | 1,77                |
|                                                                                         | <b>Eigenkapital</b>                                                                               | <b>986.241.053</b>    | <b>100,00</b>       |

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Halbleiter                                | 17,80               |
| Banken                                    | 16,14               |
| Internet                                  | 14,46               |
| Einzelhandel                              | 6,88                |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak          | 5,95                |
| Versicherungen                            | 5,69                |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 4,42                |
| Einrichtungsgegenstände                   | 2,72                |
| Computer                                  | 2,42                |
| Chemikalien                               | 2,24                |
| Andere                                    | 16,83               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>95,55</b>        |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>1,82</b>         |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>0,86</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>1,77</b>         |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> 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.

<sup>(c)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

<sup>(d)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(e)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,050 %.

<sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                            |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                 |               |                     |
| <b>Stammaktien – 98,41 %</b>                                                 |                                                            |               |                     | <b>Griechenland</b>                |                                                 |               |                     |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                            |               |                     | 1.616.896                          | Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA   | 5.204.102     | 0,16                |
| 8.513.455                                                                    | Banco Bradesco SA–Vorzugsaktien                            | 24.813.992    | 0,76                | 1.330.186                          | JUMBO SA                                        | 21.199.361    | 0,65                |
| 12.815.969                                                                   | Caixa Seguridade Participacoes SA                          | 19.695.978    | 0,61                | 5.352.204                          | National Bank of Greece SA                      | 21.366.383    | 0,66                |
| 12.957.800                                                                   | Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(a)</sup>    | 12.801.824    | 0,39                | 1.809.621                          | Sarantis SA                                     | 11.836.688    | 0,37                |
| 3.050.500                                                                    | Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien                   | 14.809.093    | 0,46                |                                    |                                                 | 59.606.534    | 1,84                |
| 2.114.320                                                                    | Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(a)</sup>                       | 12.209.082    | 0,38                | <b>Hongkong</b>                    |                                                 |               |                     |
| 2.284.200                                                                    | Sao Martinho SA                                            | 12.238.947    | 0,38                | 4.314.000                          | AIA Group Ltd.                                  | 43.829.346    | 1,35                |
| 3.981.200                                                                    | Sendas Distribuidora SA                                    | 15.122.773    | 0,47                | 7.124.700                          | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. <sup>(a)</sup>  | 20.637.087    | 0,64                |
|                                                                              |                                                            | 111.691.689   | 3,45                | 7.300.000                          | China Mengniu Dairy Co. Ltd.                    | 32.807.234    | 1,01                |
| <b>China</b>                                                                 |                                                            |               |                     | 769.081                            | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.             | 30.432.530    | 0,94                |
| 7.818.636                                                                    | Alibaba Group Holding Ltd.                                 | 85.159.621    | 2,63                | 41.412.500                         | Sino Biopharmaceutical Ltd.                     | 24.426.721    | 0,75                |
| 1.077.000                                                                    | BYD Co. Ltd. Klasse H                                      | 27.151.391    | 0,84                | 1.667.500                          | Techtronic Industries Co. Ltd.                  | 20.002.027    | 0,62                |
| 9.671.000                                                                    | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Klasse H             | 11.905.985    | 0,37                |                                    |                                                 | 172.134.945   | 5,31                |
| 12.887.500                                                                   | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                     | 65.453.600    | 2,02                | <b>Indien</b>                      |                                                 |               |                     |
| 14.500                                                                       | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A          | 798.169       | 0,02                | 436.705                            | Amber Enterprises India Ltd.                    | 10.307.193    | 0,32                |
| 462.714                                                                      | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A          | 25.470.616    | 0,79                | 261.041                            | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                | 15.133.126    | 0,47                |
| 917.987                                                                      | Ecovacs Robotics Co. Ltd. Klasse A                         | 9.396.518     | 0,29                | 24.990                             | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)</sup>           | 1.233.818     | 0,04                |
| 2.136.500                                                                    | ENN Energy Holdings Ltd.                                   | 30.293.590    | 0,94                | 1.991.808                          | Axis Bank Ltd.                                  | 22.008.103    | 0,68                |
| 3.859.745                                                                    | Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Klasse A                | 14.315.335    | 0,44                | 597.842                            | Cartrade Tech Ltd.                              | 3.525.989     | 0,11                |
| 279.555                                                                      | Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A                          | 63.553.255    | 1,96                | 209.440                            | Coforge Ltd.                                    | 10.365.699    | 0,32                |
| 3.657.000                                                                    | Li Ning Co. Ltd.                                           | 29.111.739    | 0,90                | 696.177                            | Computer Age Management Services Ltd.           | 19.625.172    | 0,60                |
| 2.719.289                                                                    | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A            | 17.663.814    | 0,55                | 3.622.192                          | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.      | 16.128.311    | 0,50                |
| 3.358.576                                                                    | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A              | 14.779.609    | 0,46                | 4.352.574                          | FSN E-Commerce Ventures Ltd.                    | 9.193.361     | 0,28                |
| 3.250.900                                                                    | Meituan Klasse B <sup>(a)</sup>                            | 70.086.751    | 2,16                | 1.138.460                          | Godrej Properties Ltd.                          | 18.221.758    | 0,56                |
| 5.796.000                                                                    | Minth Group Ltd.                                           | 15.623.549    | 0,48                | 1.781.300                          | HDFC Bank Ltd.                                  | 35.149.935    | 1,08                |
| 1.939.000                                                                    | NetEase, Inc.                                              | 27.696.427    | 0,85                | 4.697.268                          | ICICI Bank Ltd.                                 | 54.785.374    | 1,69                |
| 6.989.000                                                                    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H         | 43.250.571    | 1,34                | 253.564                            | Info Edge India Ltd.                            | 12.413.696    | 0,38                |
| 1.195.529                                                                    | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A                 | 11.481.414    | 0,35                | 2.658.087                          | Infosys Ltd.                                    | 53.120.940    | 1,64                |
| 3.230.214                                                                    | SF Holding Co. Ltd. Klasse A                               | 24.343.604    | 0,75                | 471.772                            | Navin Fluorine International Ltd.               | 25.137.600    | 0,78                |
| 3.910.700                                                                    | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Klasse A        | 18.439.886    | 0,57                | 880.886                            | Reliance Industries Ltd.                        | 29.502.491    | 0,91                |
| 371.775                                                                      | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A | 17.178.298    | 0,53                | 1.056.956                          | Route Mobile Ltd.                               | 17.207.345    | 0,53                |
| 2.234.300                                                                    | Shenzhou International Group Holdings Ltd.                 | 20.111.536    | 0,62                | 1.499.516                          | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>      | 23.588.735    | 0,73                |
| 961.908                                                                      | Silergy Corp.                                              | 13.927.135    | 0,43                | 2.600.908                          | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(a)</sup> | 14.490.564    | 0,45                |
| 1.388.220                                                                    | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A                     | 22.780.311    | 0,70                | 2.595.540                          | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.              | 33.316.717    | 1,03                |
| 1.333.200                                                                    | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                    | 15.732.963    | 0,49                | 3.319.583                          | Tata Consumer Products Ltd.                     | 33.313.698    | 1,03                |
| 4.201.400                                                                    | Tencent Holdings Ltd.                                      | 159.026.897   | 4,91                | 379.381                            | TeamLease Services Ltd.                         | 11.616.013    | 0,36                |
| 11.593.662                                                                   | Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A                         | 17.547.126    | 0,55                | 26.708.146                         | Zomato Ltd.                                     | 21.363.112    | 0,66                |
| 3.711.365                                                                    | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A     | 11.654.035    | 0,36                |                                    |                                                 | 490.748.750   | 15,15               |
| 134.300                                                                      | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A     | 421.715       | 0,01                | <b>Indonesien</b>                  |                                                 |               |                     |
|                                                                              |                                                            | 884.355.460   | 27,31               | 70.666.100                         | Bank BTPN Syariah Tbk PT                        | 14.374.154    | 0,44                |
| <b>Zypern</b>                                                                |                                                            |               |                     | 119.485.900                        | Bank Central Asia Tbk PT                        | 70.720.253    | 2,18                |
| 17.650                                                                       | TCS Group Holding PLC GDR <sup>(b)(c)</sup>                | 0             | 0,00                | 225.067.200                        | BFI Finance Indonesia Tbk PT                    | 16.304.305    | 0,50                |
| <b>Ägypten</b>                                                               |                                                            |               |                     | 36.352.900                         | Cisarua Mountain Dairy PT TBK                   | 10.837.816    | 0,34                |
| 17.024.044                                                                   | Commercial International Bank Egypt SAE                    | 27.772.422    | 0,86                | 35.181.000                         | Map Aktif Adiperkasa PT                         | 9.222.312     | 0,29                |
| 8.208.655                                                                    | E-Finance for Digital & Financial Investments              | 5.978.442     | 0,18                | 328.605.000                        | Pakuwon Jati Tbk PT                             | 9.902.600     | 0,31                |
|                                                                              |                                                            | 33.750.864    | 1,04                | 13.009.843                         | Semen Indonesia Persero Tbk PT                  | 6.283.181     | 0,19                |
|                                                                              |                                                            |               |                     |                                    |                                                 | 137.644.621   | 4,25                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | <b>Mexiko</b>                      |                                                 |               |                     |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 4.069.999                          | Arca Continental SAB de CV                      | 33.947.870    | 1,05                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 6.477.600                          | Banco del Bajio SA <sup>(a)</sup>               | 20.913.308    | 0,64                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 11.617.350                         | Gentera SAB de CV                               | 11.855.787    | 0,37                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 8.947.856                          | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                    | 34.416.610    | 1,06                |
|                                                                              |                                                            |               |                     |                                    |                                                 | 101.133.575   | 3,12                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | <b>Philippinen</b>                 |                                                 |               |                     |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 8.537.500                          | Del Monte Pacific Ltd.                          | 1.966.930     | 0,06                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 3.438.850                          | Jollibee Foods Corp.                            | 14.928.199    | 0,46                |
|                                                                              |                                                            |               |                     | 67.502.100                         | Monde Nissin Corp. <sup>(a)</sup>               | 15.035.915    | 0,47                |
|                                                                              |                                                            |               |                     |                                    |                                                 | 31.931.044    | 0,99                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                      | Bezeichnung des Wertpapiers                       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| Stammaktien – (Fortsetzung)  |                                                   |               |                     |
| Polen                        |                                                   |               |                     |
| 481.508                      | Dino Polska SA <sup>(a)</sup>                     | 38.748.370    | 1,20                |
| Russland                     |                                                   |               |                     |
| 12.186.652                   | Detsky Mir PJSC <sup>(a)(b)</sup>                 | 0             | 0,00                |
| 3.030.992                    | Renaissance Insurance Group JSC <sup>(b)</sup>    | 0             | 0,00                |
| 2.480.907                    | Sberbank of Russia PJSC <sup>(b)</sup>            | 0             | 0,00                |
| 395.327                      | United Medical Group CY PLC GDR <sup>(b)(c)</sup> | 0             | 0,00                |
|                              |                                                   | 0             | 0,00                |
| Saudi-Arabien                |                                                   |               |                     |
| 1.561.521                    | Alinma Bank                                       | 14.306.268    | 0,44                |
| 3.457.206                    | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(a)</sup>              | 30.762.505    | 0,95                |
| 1.094.078                    | Saudi National Bank                               | 14.922.104    | 0,46                |
| 307.210                      | Saudi Tadawul Group Holding Co.                   | 14.036.236    | 0,44                |
|                              |                                                   | 74.027.113    | 2,29                |
| Singapur                     |                                                   |               |                     |
| 8.434.025                    | Nanofilm Technologies International Ltd.          | 8.206.121     | 0,25                |
| 670.883                      | TDCX, Inc. ADR <sup>(c)</sup>                     | 8.661.099     | 0,27                |
|                              |                                                   | 16.867.220    | 0,52                |
| Slowenien                    |                                                   |               |                     |
| 1.298.168                    | Nova Ljubljanska Banka dd GDR <sup>(c)</sup>      | 15.904.313    | 0,49                |
| Südafrika                    |                                                   |               |                     |
| 1.560.137                    | Clicks Group Ltd.                                 | 27.291.161    | 0,84                |
| 1.673.441                    | JSE Ltd.                                          | 10.167.480    | 0,32                |
| 2.265.799                    | Mr Price Group Ltd.                               | 22.669.706    | 0,70                |
| 25.655.571                   | Old Mutual Ltd.                                   | 16.905.348    | 0,52                |
| 10.817.860                   | Transaction Capital Ltd.                          | 24.344.780    | 0,75                |
|                              |                                                   | 101.378.475   | 3,13                |
| Südkorea                     |                                                   |               |                     |
| 203.685                      | JYP Entertainment Corp.                           | 9.352.801     | 0,29                |
| 399.734                      | Kia Corp.                                         | 20.746.614    | 0,64                |
| 77.291                       | LG Chem Ltd.                                      | 43.266.799    | 1,33                |
| 373.530                      | LG Electronics, Inc.                              | 27.602.721    | 0,85                |
| 60.304                       | NCSOFT Corp.                                      | 21.497.049    | 0,66                |
| 513.979                      | NHN KCP Corp.                                     | 5.410.584     | 0,17                |
| 195.102                      | Orion Corp.                                       | 17.374.999    | 0,54                |
| 3.595.116                    | Samsung Electronics Co. Ltd.                      | 169.393.713   | 5,23                |
|                              |                                                   | 314.645.280   | 9,71                |
| Taiwan                       |                                                   |               |                     |
| 3.666.621                    | Chailease Holding Co. Ltd.                        | 23.840.456    | 0,74                |
| 1.885.000                    | MediaTek, Inc.                                    | 44.521.342    | 1,38                |
| 540.680                      | momo.com, Inc.                                    | 10.468.022    | 0,32                |
| 1.441.000                    | Nien Made Enterprise Co. Ltd.                     | 13.538.087    | 0,42                |
| 17.315.444                   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.       | 272.680.063   | 8,42                |
| 2.300.189                    | Tong Hsing Electronic Industries Ltd.             | 14.389.409    | 0,44                |
| 14.564.000                   | United Microelectronics Corp.                     | 21.401.114    | 0,66                |
|                              |                                                   | 400.838.493   | 12,38               |
| Thailand                     |                                                   |               |                     |
| 16.709.200                   | Airports of Thailand PCL                          | 35.529.733    | 1,10                |
| 4.935.600                    | Kasikornbank PCL                                  | 20.231.670    | 0,63                |
| 15.494.792                   | Ngern Tid Lor PCL                                 | 12.086.854    | 0,37                |
| 4.011.000                    | PTT Exploration & Production PCL                  | 21.401.836    | 0,66                |
|                              |                                                   | 89.250.093    | 2,76                |
| Vereinigte Arabische Emirate |                                                   |               |                     |
| 12.178.012                   | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                    | 32.491.565    | 1,00                |
| 13.546.498                   | Fertiglobe PLC                                    | 16.992.233    | 0,53                |
|                              |                                                   | 49.483.798    | 1,53                |

| Bestand                                                                                                                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD       | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stammaktien – (Fortsetzung)                                                                                                                                                                              |                                           |                     |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                                                                                                           |                                           |                     |                     |
| 10.436.100                                                                                                                                                                                               | Samsonite International SA <sup>(a)</sup> | 27.967.582          | 0,86                |
| Uruguay                                                                                                                                                                                                  |                                           |                     |                     |
| 38.775                                                                                                                                                                                                   | MercadoLibre, Inc.                        | 35.069.661          | 1,08                |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT                                                                                                                                                                                    |                                           |                     |                     |
| (Kosten 3.183.729 USD.460)                                                                                                                                                                               |                                           | 3.187.177.880       | 98,41               |
| Real Estate Investment Trusts – 0,94 %                                                                                                                                                                   |                                           |                     |                     |
| Mexiko                                                                                                                                                                                                   |                                           |                     |                     |
| 10.016.297                                                                                                                                                                                               | Prologis Property Mexico SA de CV         | 30.411.887          | 0,94                |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS                                                                                                                                                                      |                                           |                     |                     |
| (Kosten 23.693.238 USD)                                                                                                                                                                                  |                                           | 30.411.887          | 0,94                |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT                                                                                                                         |                                           |                     |                     |
| (Kosten 3.207.422 USD.698)                                                                                                                                                                               |                                           | 3.217.589.767       | 99,35               |
| MARKTWERT DER ANLAGEN                                                                                                                                                                                    |                                           |                     |                     |
| (Kosten 3.207.422 USD.698)                                                                                                                                                                               |                                           | 3.217.589.767       | 99,35               |
| ANDERE AKTIVA UND PASSIVA                                                                                                                                                                                |                                           | 21.227.248          | 0,65                |
| EIGENKAPITAL                                                                                                                                                                                             |                                           | 3.238.817.015       | 100,00              |
|                                                                                                                                                                                                          |                                           | Marktwert USD       | % des Eigenkapitals |
| ANLAGEN INSGESAMT                                                                                                                                                                                        |                                           |                     |                     |
| Anlagen insgesamt (Kosten 3.207.422 USD.698)                                                                                                                                                             |                                           | 3.217.589.767       | 99,35               |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                                                                                                                |                                           | 21.227.248          | 0,65                |
| Eigenkapital                                                                                                                                                                                             |                                           | 3.238.817.015       | 100,00              |
| * Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.                                                                                                                    |                                           |                     |                     |
| <sup>(a)</sup> 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. |                                           |                     |                     |
| <sup>(b)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.                                                                                             |                                           |                     |                     |
| <sup>(c)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).                                                                  |                                           |                     |                     |
| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                                                                                                                                                |                                           | % des Eigenkapitals |                     |
| Stammaktien                                                                                                                                                                                              |                                           |                     |                     |
| Halbleiter                                                                                                                                                                                               |                                           | 16,13               |                     |
| Banken                                                                                                                                                                                                   |                                           | 14,86               |                     |
| Internet                                                                                                                                                                                                 |                                           | 13,55               |                     |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                                                                                                                                         |                                           | 8,34                |                     |
| Diverse Finanzdienstleistungen                                                                                                                                                                           |                                           | 5,34                |                     |
| Einzelhandel                                                                                                                                                                                             |                                           | 4,90                |                     |
| Versicherungen                                                                                                                                                                                           |                                           | 4,03                |                     |
| Chemikalien                                                                                                                                                                                              |                                           | 3,21                |                     |
| Öl und Gas                                                                                                                                                                                               |                                           | 2,52                |                     |
| Computer                                                                                                                                                                                                 |                                           | 2,40                |                     |
| Andere                                                                                                                                                                                                   |                                           | 23,13               |                     |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT                                                                                                                                                                                    |                                           | 98,41               |                     |
| Real Estate Investment Trusts                                                                                                                                                                            |                                           | 0,94                |                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                                                                                                                |                                           | 0,65                |                     |
| INSGESAMT                                                                                                                                                                                                |                                           | 100,00              |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                         |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                              |               |                     |
| <b>Stammaktien – 95,84 %</b>                                                 |                                                         |               |                     | <b>Mexiko</b>                      |                                              |               |                     |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                         |               |                     | 12.100                             | Arca Continental SAB de CV                   | 100.926       | 2,11                |
| 22.900                                                                       | Banco Bradesco SA–Vorzugsaktien                         | 66.746        | 1,39                | 18.500                             | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV          | 35.646        | 0,74                |
| 28.300                                                                       | Caixa Seguridade Participacoes SA                       | 43.492        | 0,91                | 4.100                              | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O  | 31.818        | 0,66                |
| 27.500                                                                       | Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(a)</sup> | 27.169        | 0,57                | 25.600                             | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                 | 98.466        | 2,06                |
| 6.200                                                                        | Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien                | 30.099        | 0,63                |                                    |                                              | 266.856       | 5,57                |
| 5.100                                                                        | Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(a)</sup>                    | 29.450        | 0,62                | <b>Philippinen</b>                 |                                              |               |                     |
| 4.500                                                                        | Sao Martinho SA                                         | 24.112        | 0,50                | 7.290                              | Jollibee Foods Corp.                         | 31.646        | 0,66                |
| 8.100                                                                        | Sendas Distribuidora SA                                 | 30.768        | 0,64                | 172.400                            | Monde Nissin Corp. <sup>(a)</sup>            | 38.402        | 0,80                |
|                                                                              |                                                         | 251.836       | 5,26                |                                    |                                              | 70.048        | 1,46                |
| <b>Ägypten</b>                                                               |                                                         |               |                     | <b>Polen</b>                       |                                              |               |                     |
| 32.581                                                                       | Commercial International Bank Egypt SAE                 | 53.152        | 1,11                | 976                                | Dino Polska SA <sup>(a)</sup>                | 78.541        | 1,64                |
| 13.121                                                                       | E-Finance for Digital & Financial Investments           | 9.556         | 0,20                | <b>Saudi-Arabien</b>               |                                              |               |                     |
|                                                                              |                                                         | 62.708        | 1,31                | 3.446                              | Alinma Bank                                  | 31.571        | 0,66                |
| <b>Griechenland</b>                                                          |                                                         |               |                     | 6.734                              | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(a)</sup>         | 59.920        | 1,25                |
| 2.650                                                                        | Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA           | 8.529         | 0,18                | 2.523                              | Saudi National Bank                          | 34.411        | 0,72                |
| 2.383                                                                        | JUMBO SA                                                | 37.978        | 0,79                | 620                                | Saudi Tadawul Group Holding Co.              | 28.328        | 0,59                |
| 8.049                                                                        | National Bank of Greece SA                              | 32.132        | 0,67                |                                    |                                              | 154.230       | 3,22                |
| 3.099                                                                        | Sarantis SA                                             | 20.271        | 0,43                | <b>Singapur</b>                    |                                              |               |                     |
|                                                                              |                                                         | 98.910        | 2,07                | 16.200                             | Nanofilm Technologies International Ltd.     | 15.762        | 0,33                |
| <b>Indien</b>                                                                |                                                         |               |                     | 1.160                              | TDCX, Inc. ADR <sup>(b)</sup>                | 14.976        | 0,31                |
| 649                                                                          | Amber Enterprises India Ltd.                            | 15.318        | 0,32                |                                    |                                              | 30.738        | 0,64                |
| 672                                                                          | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                        | 38.957        | 0,81                | <b>Slowenien</b>                   |                                              |               |                     |
| 773                                                                          | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)</sup>                   | 38.165        | 0,80                | 2.350                              | Nova Ljubljanska Banka dd GDR <sup>(b)</sup> | 28.791        | 0,60                |
| 4.387                                                                        | Axis Bank Ltd.                                          | 48.473        | 1,01                | <b>Südafrika</b>                   |                                              |               |                     |
| 4.031                                                                        | Bharti Airtel Ltd.                                      | 41.973        | 0,88                | 2.852                              | Clicks Group Ltd.                            | 49.889        | 1,04                |
| 398                                                                          | Coforge Ltd.                                            | 19.698        | 0,41                | 3.669                              | JSE Ltd.                                     | 22.292        | 0,46                |
| 1.065                                                                        | Computer Age Management Services Ltd.                   | 30.022        | 0,63                | 4.824                              | Mr Price Group Ltd.                          | 48.265        | 1,01                |
| 6.483                                                                        | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.              | 28.866        | 0,60                | 31.901                             | Old Mutual Ltd.                              | 21.021        | 0,44                |
| 8.994                                                                        | FSN E-Commerce Ventures Ltd.                            | 18.997        | 0,40                | 24.007                             | Transaction Capital Ltd.                     | 54.026        | 1,13                |
| 3.575                                                                        | Godrej Consumer Products Ltd.                           | 38.663        | 0,81                |                                    |                                              | 195.493       | 4,08                |
| 1.611                                                                        | Godrej Properties Ltd.                                  | 25.785        | 0,54                | <b>Südkorea</b>                    |                                              |               |                     |
| 4.061                                                                        | HDFC Bank Ltd.                                          | 80.135        | 1,67                | 173                                | Hyundai Mobis Co. Ltd.                       | 27.899        | 0,58                |
| 6.096                                                                        | Hindalco Industries Ltd.                                | 33.671        | 0,70                | 349                                | JYP Entertainment Corp.                      | 16.025        | 0,34                |
| 9.334                                                                        | ICICI Bank Ltd.                                         | 108.865       | 2,27                | 679                                | Kia Corp.                                    | 35.241        | 0,74                |
| 1.552                                                                        | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> | 23.064        | 0,48                | 130                                | L&F Co. Ltd.                                 | 21.646        | 0,45                |
| 409                                                                          | Info Edge India Ltd.                                    | 20.023        | 0,42                | 161                                | LG Chem Ltd.                                 | 90.126        | 1,88                |
| 5.567                                                                        | Infosys Ltd.                                            | 111.255       | 2,32                | 779                                | LG Electronics, Inc.                         | 57.566        | 1,20                |
| 666                                                                          | Navin Fluorine International Ltd.                       | 35.487        | 0,74                | 137                                | NCSOFT Corp.                                 | 48.838        | 1,02                |
| 17.027                                                                       | NTPC Ltd.                                               | 35.976        | 0,75                | 1.108                              | NHN KCP Corp.                                | 11.664        | 0,24                |
| 2.098                                                                        | Reliance Industries Ltd.                                | 70.266        | 1,47                | 365                                | Orion Corp.                                  | 32.505        | 0,68                |
| 1.568                                                                        | Route Mobile Ltd.                                       | 25.527        | 0,53                | 9.046                              | Samsung Electronics Co. Ltd.                 | 426.227       | 8,90                |
| 2.107                                                                        | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>              | 33.145        | 0,69                |                                    |                                              | 767.737       | 16,03               |
| 4.507                                                                        | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(a)</sup>         | 25.110        | 0,53                | <b>Taiwan</b>                      |                                              |               |                     |
| 3.713                                                                        | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                      | 47.661        | 1,00                | 8.350                              | Chailease Holding Co. Ltd.                   | 54.292        | 1,13                |
| 6.478                                                                        | Tata Consumer Products Ltd.                             | 65.010        | 1,36                | 6.000                              | Delta Electronics, Inc.                      | 58.478        | 1,22                |
| 548                                                                          | TeamLease Services Ltd.                                 | 16.779        | 0,35                | 4.000                              | MediaTek, Inc.                               | 94.475        | 1,97                |
| 34.089                                                                       | Zomato Ltd.                                             | 27.267        | 0,57                | 1.200                              | momo.com, Inc.                               | 23.233        | 0,49                |
|                                                                              |                                                         | 1.104.158     | 23,06               | 3.000                              | Nien Made Enterprise Co. Ltd.                | 28.185        | 0,59                |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                         |               |                     | 30.000                             | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | 472.434       | 9,87                |
| 139.800                                                                      | Bank BTPN Syariah Tbk PT                                | 28.437        | 0,60                | 4.000                              | Tong Hsing Electronic Industries Ltd.        | 25.023        | 0,52                |
| 279.300                                                                      | Bank Central Asia Tbk PT                                | 165.310       | 3,45                | 6.000                              | Unimicron Technology Corp.                   | 30.059        | 0,63                |
| 363.400                                                                      | BFI Finance Indonesia Tbk PT                            | 26.325        | 0,55                | 29.000                             | United Microelectronics Corp.                | 42.614        | 0,89                |
| 66.200                                                                       | Cisarua Mountain Dairy PT TBK                           | 19.736        | 0,41                | 2.100                              | Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.      | 18.029        | 0,38                |
| 68.000                                                                       | Map Aktif Adiperkasa PT                                 | 17.825        | 0,37                |                                    |                                              | 846.822       | 17,69               |
| 564.500                                                                      | Pakuwon Jati Tbk PT                                     | 17.011        | 0,36                | <b>Thailand</b>                    |                                              |               |                     |
|                                                                              |                                                         | 274.644       | 5,74                | 36.400                             | Airports of Thailand PCL                     | 77.400        | 1,61                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                          |               |                     |
| <b>Thailand – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                          |               |                     |
|                                                                                         | 9.900 Kasikornbank PCL                                                                                   | 40.581        | 0,85                |
|                                                                                         | 21.300 Ngern Tid Lor PCL                                                                                 | 16.615        | 0,35                |
|                                                                                         | 10.300 PTT Exploration & Production PCL                                                                  | 54.959        | 1,15                |
|                                                                                         |                                                                                                          | 189.555       | 3,96                |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                                                     |                                                                                                          |               |                     |
|                                                                                         | 21.976 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                                                                    | 58.633        | 1,23                |
|                                                                                         | 28.695 Fertiglode PLC                                                                                    | 35.994        | 0,75                |
|                                                                                         |                                                                                                          | 94.627        | 1,98                |
| <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                                                                          |               |                     |
|                                                                                         | 81 MercadoLibre, Inc.                                                                                    | 73.260        | 1,53                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                          |               |                     |
| (Kosten 4.728.601 USD)                                                                  |                                                                                                          | 4.588.954     | 95,84               |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 1,24 %</b>                                           |                                                                                                          |               |                     |
| <b>Mexiko</b>                                                                           |                                                                                                          |               |                     |
|                                                                                         | 19.466 Prologis Property Mexico SA de CV                                                                 | 59.104        | 1,24                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                          |               |                     |
| (Kosten 50.514 USD)                                                                     |                                                                                                          | 59.104        | 1,24                |
| <b>Investmentfonds – 1,69 %</b>                                                         |                                                                                                          |               |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                          |               |                     |
|                                                                                         | 80.937 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 80.937        | 1,69                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                          |               |                     |
| (Kosten 80.937 USD)                                                                     |                                                                                                          | 80.937        | 1,69                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                          |               |                     |
| (Kosten 4.860.052 USD)                                                                  |                                                                                                          | 4.728.995     | 98,77               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                          |               |                     |
| (Kosten 4.860.052 USD)                                                                  |                                                                                                          | 4.728.995     | 98,77               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                          | 59.028        | 1,23                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                          | 4.788.023     | 100,00              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                          |               |                     |
| Anlagen insgesamt (Kosten 4.860.052 USD)                                                |                                                                                                          | 4.728.995     | 98,77               |
| Andere Aktiva und Passiva                                                               |                                                                                                          | 59.028        | 1,23                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                          | 4.788.023     | 100,00              |

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Halbleiter                                | 22,15               |
| Banken                                    | 17,52               |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak          | 7,80                |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 6,20                |
| Einzelhandel                              | 5,93                |
| Internet                                  | 4,78                |
| Öl und Gas                                | 3,87                |
| Chemikalien                               | 3,37                |
| Computer                                  | 3,28                |
| Versicherungen                            | 2,08                |
| Andere                                    | 18,86               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>95,84</b>        |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>1,69</b>         |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>1,24</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>1,23</b>         |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.



---

## Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                        |
| Chemikalien                               | 14,15                  |
| Elektrik                                  | 13,37                  |
| Elektrokomponenten und -geräte            | 8,02                   |
| Verpackung und Container                  | 7,89                   |
| Umweltschutz                              | 7,33                   |
| Baumaterialien                            | 7,12                   |
| Energiequellen                            | 6,67                   |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert         | 5,01                   |
| Elektronik                                | 4,73                   |
| Diversifizierte Fertigung                 | 4,68                   |
| Andere                                    | 20,49                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>99,46</b>           |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>0,54</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                             |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Stammaktien – 93,78 %</b>                                                 |                                             |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                             |               |                     | 15.903                                                                                  | Coca-Cola Co.                                                                                     | 985.509       | 2,00                |
| 81.478                                                                       | Transurban Group                            | 780.628       | 1,58                | 7.310                                                                                   | CVS Health Corp.                                                                                  | 733.997       | 1,49                |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                             |               |                     | 6.004                                                                                   | Eaton Corp. PLC                                                                                   | 969.646       | 1,96                |
| 52.342                                                                       | Nordea Bank Abp                             | 544.411       | 1,10                | 6.162                                                                                   | Ecolab, Inc.                                                                                      | 896.941       | 1,82                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                             |               |                     | 5.770                                                                                   | Fidelity National Information Services, Inc.                                                      | 395.418       | 0,80                |
| 21.328                                                                       | BNP Paribas SA                              | 1.179.600     | 2,39                | 2.759                                                                                   | Home Depot, Inc.                                                                                  | 862.381       | 1,75                |
| 7.713                                                                        | Sanofi                                      | 691.173       | 1,40                | 4.525                                                                                   | Honeywell International, Inc.                                                                     | 977.536       | 1,98                |
| 3.726                                                                        | Schneider Electric SE                       | 539.813       | 1,09                | 3.268                                                                                   | Illinois Tool Works, Inc.                                                                         | 733.012       | 1,48                |
| 9.951                                                                        | Vinci SA                                    | 995.556       | 2,02                | 7.412                                                                                   | Johnson & Johnson                                                                                 | 1.303.993     | 2,64                |
|                                                                              |                                             | 3.406.142     | 6,90                | 8.672                                                                                   | JPMorgan Chase & Co.                                                                              | 1.162.828     | 2,36                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                             |               |                     | 989                                                                                     | KLA Corp.                                                                                         | 369.362       | 0,75                |
| 14.834                                                                       | Vonovia SE                                  | 365.783       | 0,74                | 2.860                                                                                   | McDonald's Corp.                                                                                  | 772.257       | 1,56                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                             |               |                     | 10.314                                                                                  | Microsoft Corp.                                                                                   | 2.512.697     | 5,09                |
| 4.181                                                                        | Accenture PLC Klasse A                      | 1.203.668     | 2,44                | 8.091                                                                                   | Northern Trust Corp.                                                                              | 720.261       | 1,46                |
| 6.424                                                                        | Medtronic PLC                               | 489.702       | 0,99                | 7.582                                                                                   | Procter & Gamble Co.                                                                              | 1.107.048     | 2,24                |
|                                                                              |                                             | 1.693.370     | 3,43                | 4.528                                                                                   | Texas Instruments, Inc.                                                                           | 776.642       | 1,57                |
| <b>Italien</b>                                                               |                                             |               |                     | 10.506                                                                                  | Truist Financial Corp.                                                                            | 465.521       | 0,94                |
| 64.345                                                                       | Enel SpA                                    | 342.181       | 0,70                | 6.067                                                                                   | Walmart, Inc.                                                                                     | 924.611       | 1,87                |
| 44.513                                                                       | UniCredit SpA                               | 603.761       | 1,22                | 10.512                                                                                  | Xcel Energy, Inc.                                                                                 | 725.643       | 1,47                |
|                                                                              |                                             | 945.942       | 1,92                |                                                                                         |                                                                                                   | 21.324.697    | 43,18               |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                             |               |                     | <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 21.300                                                                       | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.              | 620.373       | 1,26                | <b>(Kosten 46.168.427 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 2.100                                                                        | Tokyo Electron Ltd.                         | 683.313       | 1,38                | <b>46.314.465 93,78</b>                                                                 |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                             | 1.303.686     | 2,64                | <b>Real Estate Investment Trusts – 5,80 %</b>                                           |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                             |               |                     | <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 33.554                                                                       | Koninklijke Ahold Delhaize NV               | 968.655       | 1,96                | 5.291                                                                                   | Gecina SA                                                                                         | 511.434       | 1,04                |
| 184.162                                                                      | Koninklijke KPN NV                          | 556.028       | 1,13                | 16.016                                                                                  | Klepierre SA                                                                                      | 362.504       | 0,73                |
|                                                                              |                                             | 1.524.683     | 3,09                |                                                                                         |                                                                                                   | 873.938       | 1,77                |
| <b>Singapur</b>                                                              |                                             |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |               |                     |
| 93.200                                                                       | Singapore Exchange Ltd.                     | 617.055       | 1,25                | 5.635                                                                                   | American Tower Corp.                                                                              | 1.222.288     | 2,47                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                             |               |                     | 2.236                                                                                   | AvalonBay Communities, Inc.                                                                       | 378.465       | 0,77                |
| 79.431                                                                       | Iberdrola SA                                | 886.545       | 1,79                | 3.463                                                                                   | Prologis, Inc.                                                                                    | 392.739       | 0,79                |
| <b>Schweiz</b>                                                               |                                             |               |                     |                                                                                         |                                                                                                   | 1.993.492     | 4,03                |
| 8.828                                                                        | Nestle SA                                   | 1.052.448     | 2,13                | <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                   |               |                     |
| 2.324                                                                        | Roche Holding AG                            | 760.644       | 1,54                | <b>(Kosten 3.209.633 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 159                                                                          | SGS SA                                      | 368.133       | 0,74                | <b>2.867.430 5,80</b>                                                                   |                                                                                                   |               |                     |
| 8.805                                                                        | Swiss Re AG                                 | 779.681       | 1,58                | <b>Investmentfonds – 0,31 %</b>                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 2.175                                                                        | Zurich Insurance Group AG                   | 1.035.997     | 2,10                | <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                             | 3.996.903     | 8,09                | 151.695                                                                                 | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup> | 151.695       | 0,31                |
| <b>Taiwan</b>                                                                |                                             |               |                     | <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 67.000                                                                       | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 1.055.102     | 2,14                | <b>(Kosten 151.695 USD)</b>                                                             |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                             |               |                     | <b>151.695 0,31</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                             |               |                     | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |               |                     |
| 8.750                                                                        | AstraZeneca PLC                             | 1.177.407     | 2,38                | <b>(Kosten 49.529.755 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 255.470                                                                      | BP PLC                                      | 1.532.092     | 3,10                | <b>49.333.590 99,89</b>                                                                 |                                                                                                   |               |                     |
| 25.397                                                                       | Compass Group PLC                           | 574.705       | 1,16                | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 139.668                                                                      | DS Smith PLC                                | 508.064       | 1,03                | <b>(Kosten 49.529.755 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 4.257                                                                        | Ferguson PLC                                | 488.424       | 0,99                | <b>49.333.590 99,89</b>                                                                 |                                                                                                   |               |                     |
| 180.151                                                                      | HSBC Holdings PLC                           | 1.102.014     | 2,23                | <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 54.770                                                                       | National Grid PLC                           | 666.853       | 1,35                | <b>53.678 0,11</b>                                                                      |                                                                                                   |               |                     |
| 14.624                                                                       | Rio Tinto PLC                               | 984.962       | 2,00                | <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 28.602                                                                       | Shell PLC                                   | 834.997       | 1,69                | <b>49.387.268 100,00</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                             | 7.869.518     | 15,93               |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                             |               |                     |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 7.983                                                                        | Ameren Corp.                                | 696.756       | 1,41                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 55.547                                                                       | AT&T, Inc.                                  | 1.049.005     | 2,12                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 14.262                                                                       | Bristol-Myers Squibb Co.                    | 1.125.985     | 2,28                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 21.859                                                                       | Cisco Systems, Inc.                         | 1.057.648     | 2,14                |                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                        |
| Pharmazeutika                             | 12,99                  |
| Banken                                    | 11,70                  |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak          | 7,25                   |
| Elektrik                                  | 6,72                   |
| Software                                  | 5,89                   |
| Halbleiter                                | 5,84                   |
| Telekommunikation                         | 5,39                   |
| Einzelhandel                              | 5,18                   |
| Öl und Gas                                | 4,79                   |
| Versicherungen                            | 3,68                   |
| Andere                                    | 24,35                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>93,78</b>           |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>5,80</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>0,31</b>            |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>0,11</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                |                      |                     |
| <b>Stammaktien – 93,87 %</b>                                                 |                                                                |                      |                     |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                                |                      |                     |
| 917.360                                                                      | Neste Oyj                                                      | 46.031.869           | 3,08                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                |                      |                     |
| 154.761                                                                      | Accenture PLC Klasse A                                         | 44.554.144           | 2,98                |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                                |                      |                     |
| 429.200                                                                      | Hoya Corp.                                                     | 43.383.222           | 2,91                |
| 105.700                                                                      | Keyence Corp.                                                  | 43.330.183           | 2,90                |
| 455.100                                                                      | Nidec Corp.                                                    | 27.851.440           | 1,86                |
|                                                                              |                                                                | 114.564.845          | 7,67                |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                                |                      |                     |
| 372.622                                                                      | Koninklijke DSM NV                                             | 47.102.014           | 3,16                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                                                |                      |                     |
| 7.808.571                                                                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                             | 45.343.850           | 3,04                |
| <b>Schweden</b>                                                              |                                                                |                      |                     |
| 3.739.738                                                                    | Hexagon AB Klasse B                                            | 42.291.834           | 2,83                |
| <b>Schweiz</b>                                                               |                                                                |                      |                     |
| 373.025                                                                      | Nestle SA                                                      | 44.470.924           | 2,98                |
| 1.877.357                                                                    | UBS Group AG                                                   | 34.190.342           | 2,29                |
|                                                                              |                                                                | 78.661.266           | 5,27                |
| <b>Taiwan</b>                                                                |                                                                |                      |                     |
| 425.133                                                                      | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR <sup>(a)</sup> | 34.367.752           | 2,30                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                                                |                      |                     |
| 378.505                                                                      | AstraZeneca PLC                                                | 50.931.954           | 3,41                |
| 1.349.128                                                                    | Compass Group PLC                                              | 30.529.192           | 2,04                |
| 400.994                                                                      | Ferguson PLC                                                   | 46.007.792           | 3,08                |
| 510.312                                                                      | InterContinental Hotels Group PLC                              | 29.581.387           | 1,98                |
| 483.100                                                                      | Reckitt Benckiser Group PLC                                    | 34.810.747           | 2,33                |
| 10.165.601                                                                   | Rentokil Initial PLC                                           | 66.222.950           | 4,44                |
|                                                                              |                                                                | 258.084.022          | 17,28               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                                |                      |                     |
| 529.716                                                                      | Alphabet, Inc. Klasse A                                        | 50.752.090           | 3,40                |
| 461.128                                                                      | Amazon.com, Inc.                                               | 42.654.340           | 2,86                |
| 805.721                                                                      | Ball Corp.                                                     | 43.396.133           | 2,91                |
| 1.168.176                                                                    | Boston Scientific Corp.                                        | 52.048.082           | 3,49                |
| 235.991                                                                      | Burlington Stores, Inc.                                        | 45.310.272           | 3,03                |
| 57.604                                                                       | Costco Wholesale Corp.                                         | 30.396.479           | 2,04                |
| 248.535                                                                      | First Republic Bank                                            | 30.095.103           | 2,01                |
| 140.692                                                                      | Intuit, Inc.                                                   | 53.927.243           | 3,61                |
| 263.782                                                                      | Marsh & McLennan Cos., Inc.                                    | 44.647.741           | 2,99                |
| 91.762                                                                       | Martin Marietta Materials, Inc.                                | 32.578.263           | 2,18                |
| 298.477                                                                      | NIKE, Inc. Klasse B                                            | 31.778.846           | 2,13                |
| 452.995                                                                      | Northern Trust Corp.                                           | 40.325.615           | 2,70                |
| 399.095                                                                      | NVIDIA Corp.                                                   | 62.673.879           | 4,20                |
| 214.055                                                                      | Procter & Gamble Co.                                           | 31.254.170           | 2,09                |
| 169.685                                                                      | S&P Global, Inc.                                               | 58.168.018           | 3,89                |
| 432.677                                                                      | Walt Disney Co.                                                | 40.753.847           | 2,73                |
|                                                                              |                                                                | 690.760.121          | 46,26               |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>                                                  |                                                                |                      |                     |
| <b>(Kosten 1.452.770.355 USD)</b>                                            |                                                                | <b>1.401.761.717</b> | <b>93,87</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 4,47 %</b>                                |                                                                |                      |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                                |                      |                     |
| 307.660                                                                      | American Tower Corp.                                           | 66.734.531           | 4,47                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                   |                                                                |                      |                     |
| <b>(Kosten 68.559.598 USD)</b>                                               |                                                                | <b>66.734.531</b>    | <b>4,47</b>         |

| Bestand                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers |                                                                                                   | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |                            |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| Investmentfonds – 0,93 %                                                                 |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| Irland                                                                                   |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
|                                                                                          | 13.935.035                  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 13.935.035           | 0,93                |                            |                     |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT                                                                |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| (Kosten 13.935.035 USD)                                                                  |                             |                                                                                                   | 13.935.035           | 0,93                |                            |                     |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT         |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| (Kosten 1.535.264.988 USD)                                                               |                             |                                                                                                   | 1.482.431.283        | 99,27               |                            |                     |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE                                              |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| (Kosten 1.535.264.988 USD)                                                               |                             |                                                                                                   | 1.482.431.283        | 99,27               |                            |                     |
| Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,13 %                                 |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| Währung                                                                                  | Nettobestand Gekauft        | Währung                                                                                           | Nettobestand Verkauf | Fälligkeits-Datum   | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
| GBP                                                                                      | 2.843.667                   | USD                                                                                               | 3.198.537            | 15.12.2022          | 215.779                    | 0,02                |
| JPY                                                                                      | 216.251.783                 | USD                                                                                               | 1.490.112            | 22.12.2022          | 64.503                     | 0,00                |
| EUR                                                                                      | 81.671.145                  | USD                                                                                               | 81.250.676           | 06.01.2023          | 3.803.480                  | 0,25                |
| UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN         |                             |                                                                                                   |                      |                     | 4.083.762                  | 0,27                |
| Währung                                                                                  | Gekaufter Betrag            | Währung                                                                                           | Nettobestand Verkauf | Fälligkeits-Datum   | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| USD                                                                                      | 21.566.381                  | GBP                                                                                               | 18.825.334           | 15.12.2022          | (1.036.696)                | (0,06)              |
| USD                                                                                      | 9.411.655                   | JPY                                                                                               | 1.351.607.797        | 22.12.2022          | (304.930)                  | (0,02)              |
| USD                                                                                      | 3.846.066                   | CHF                                                                                               | 3.801.013            | 04.01.2023          | (172.419)                  | (0,01)              |
| USD                                                                                      | 13.544.399                  | EUR                                                                                               | 13.618.058           | 06.01.2023          | (637.752)                  | (0,05)              |
| UNREALISierter VERLUST AUS EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                         |                             |                                                                                                   |                      |                     | (2.151.797)                | (0,14)              |
| MARKTWERT DER ANLAGEN                                                                    |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| (Kosten 1.535.264.988 USD)                                                               |                             |                                                                                                   |                      |                     | 1.484.363.248              | 99,40               |
| ANDERE AKTIVA UND PASSIVA                                                                |                             |                                                                                                   |                      |                     | 8.938.811                  | 0,60                |
| EIGENKAPITAL                                                                             |                             |                                                                                                   |                      |                     | 1.493.302.059              | 100,00              |
| ANLAGEN INSGESAMT                                                                        |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate                                                  |                             |                                                                                                   |                      |                     |                            |                     |
| (Kosten 1.535.264.988 USD)                                                               |                             |                                                                                                   |                      |                     | 1.482.431.283              | 99,27               |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften eingegangenen Devisentermingeschäften  |                             |                                                                                                   |                      |                     | 4.083.762                  | 0,27                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften eingegangenen Devisentermingeschäften |                             |                                                                                                   |                      |                     | (2.151.797)                | (0,14)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                |                             |                                                                                                   |                      |                     | 8.938.811                  | 0,60                |
| Eigenkapital                                                                             |                             |                                                                                                   |                      |                     | 1.493.302.059              | 100,00              |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,12 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                           | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                  |                        |
| Banken                                                                              | 10,04                  |
| Gewerbliche Dienstleistungen                                                        | 8,33                   |
| Halbleiter                                                                          | 6,50                   |
| Internet                                                                            | 6,26                   |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert                                                   | 5,73                   |
| Einzelhandel                                                                        | 5,07                   |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                    | 5,02                   |
| Elektronik                                                                          | 4,77                   |
| Software                                                                            | 3,61                   |
| Gesundheitswesen – Produkte                                                         | 3,49                   |
| Andere                                                                              | 35,05                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                         | <b>93,87</b>           |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                | <b>4,47</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>                                                              | <b>0,93</b>            |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften  | 0,27                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (0,14)                 |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                    | <b>0,60</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                    | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers        | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                    |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Stammaktien – 97,13 %</b>                                                 |                                    |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                                                                  |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                    |               |                     | 20.370                                                                                                                                 | West Pharmaceutical Services, Inc.                                                                | 4.581.417     | 2,00                |
| 36.495                                                                       | CSL Ltd.                           | 7.336.643     | 3,19                | 29.833                                                                                                                                 | Zimmer Biomet Holdings, Inc.                                                                      | 3.539.685     | 1,54                |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                    |               |                     |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 175.958.586   | 76,61               |
| 127.212                                                                      | Genmab A/S ADR <sup>(a)</sup>      | 5.771.608     | 2,51                | <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                    |               |                     | <b>(Kosten 234.426.904 USD)</b>                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 4.917                                                                        | Sartorius Stedim Biotech           | 1.668.339     | 0,73                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 223.082.346   | 97,13               |
| <b>Italien</b>                                                               |                                    |               |                     | <b>Real Estate Investment Trusts – 2,13 %</b>                                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 58.067                                                                       | Stevanato Group SpA                | 884.360       | 0,39                | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                                  |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                    |               |                     | 32.246                                                                                                                                 | Alexandria Real Estate Equities, Inc.                                                             | 4.888.494     | 2,13                |
| 203.300                                                                      | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.     | 5.296.304     | 2,31                | <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 41.400                                                                       | Hoya Corp.                         | 4.184.682     | 1,82                | <b>(Kosten 5.756.288 USD)</b>                                                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 143.400                                                                      | Kyowa Kirin Co. Ltd.               | 3.262.744     | 1,42                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 4.888.494     | 2,13                |
|                                                                              |                                    | 12.743.730    | 5,55                | <b>Investmentfonds – 0,00 %</b>                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                    |               |                     | <b>Irland</b>                                                                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 10.821                                                                       | Argenx SE ADR <sup>(a)</sup>       | 4.324.504     | 1,88                | 345                                                                                                                                    | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 345           | 0,00                |
| 15.098                                                                       | QIAGEN NV                          | 742.973       | 0,33                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                    | 5.067.477     | 2,21                | <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Schweiz</b>                                                               |                                    |               |                     | <b>(Kosten USD 345)</b>                                                                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 3.309                                                                        | Lonza Group AG                     | 1.721.711     | 0,75                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 345           | 0,00                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                    |               |                     | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b>                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 83.657                                                                       | AstraZeneca PLC                    | 11.256.957    | 4,90                | <b>(Kosten 240.183.537 USD)</b>                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 219.027                                                                      | Oxford Nanopore Technologies PLC   | 672.935       | 0,29                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 227.971.185   | 99,26               |
|                                                                              |                                    | 11.929.892    | 5,19                | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                    |               |                     | <b>(Kosten 240.183.537 USD)</b>                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 90.625                                                                       | 2seventy bio, Inc.                 | 1.421.906     | 0,62                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 227.971.185   | 99,26               |
| 76.778                                                                       | Agiros Pharmaceuticals, Inc.       | 2.251.899     | 0,98                | <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 8.511                                                                        | Align Technology, Inc.             | 1.621.558     | 0,71                | <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                                                    |                                                                                                   |               |                     |
| 98.595                                                                       | Allogene Therapeutics, Inc.        | 967.217       | 0,42                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | 229.681.803   | 100,00              |
| 12.706                                                                       | Alnylam Pharmaceuticals, Inc.      | 2.734.458     | 1,19                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                                               |                                                                                                   |               |                     |
| 33.020                                                                       | Axonics, Inc.                      | 2.152.244     | 0,94                |                                                                                                                                        |                                                                                                   | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
| 31.822                                                                       | Beam Therapeutics, Inc.            | 1.368.028     | 0,60                | Anlagen insgesamt (Kosten 240.183.537 USD)                                                                                             |                                                                                                   | 227.971.185   | 99,26               |
| 20.369                                                                       | Biogen, Inc.                       | 6.285.262     | 2,74                | Andere Aktiva und Passiva                                                                                                              |                                                                                                   | 1.710.618     | 0,74                |
| 14.146                                                                       | BioMarin Pharmaceutical, Inc.      | 1.411.488     | 0,61                | <b>Eigenkapital</b>                                                                                                                    |                                                                                                   | 229.681.803   | 100,00              |
| 221.838                                                                      | Boston Scientific Corp.            | 9.883.992     | 4,30                | <sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt). |                                                                                                   |               |                     |
| 86.224                                                                       | Bristol-Myers Squibb Co.           | 6.807.385     | 2,96                | <sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 44.712                                                                       | Catalent, Inc.                     | 2.168.085     | 0,94                | <sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.                                                      |                                                                                                   |               |                     |
| 14.390                                                                       | Cooper Cos., Inc.                  | 4.460.037     | 1,94                | <b>Portfolioverteilung zum 30. November 2022</b>                                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 13.471                                                                       | Cytokinetics, Inc.                 | 552.176       | 0,24                | <b>% des Eigenkapitals</b>                                                                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 14.504                                                                       | Danaher Corp.                      | 3.817.743     | 1,66                | <b>Stammaktien</b>                                                                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 65.927                                                                       | Dexcom, Inc.                       | 7.311.964     | 3,18                | Gesundheitswesen – Produkte                                                                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 89.514                                                                       | Edwards Lifesciences Corp.         | 6.720.711     | 2,93                | Biotechnologie                                                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 35.277                                                                       | Eli Lilly & Co.                    | 12.918.790    | 5,63                | Pharmazeutika                                                                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
| 91.648                                                                       | Exelixis, Inc.                     | 1.523.190     | 0,66                | Elektronik                                                                                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 116.195                                                                      | Gilead Sciences, Inc.              | 9.924.215     | 4,32                | Software                                                                                                                               |                                                                                                   |               |                     |
| 31.468                                                                       | Guardant Health, Inc.              | 1.579.064     | 0,69                | Elektrokomponenten und -geräte                                                                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| 146.077                                                                      | Halozyne Therapeutics, Inc.        | 8.292.791     | 3,61                | Gesundheitswesen – Dienstleistungen                                                                                                    |                                                                                                   |               |                     |
| 6.553                                                                        | IDEXX Laboratories, Inc.           | 2.686.206     | 1,17                | <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 28.234                                                                       | Illumina, Inc.                     | 5.805.193     | 2,53                | <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                                                                   |                                                                                                   |               |                     |
| 22.143                                                                       | Inari Medical, Inc.                | 1.614.668     | 0,70                | <b>Investmentfonds</b>                                                                                                                 |                                                                                                   |               |                     |
| 30.500                                                                       | Insulet Corp.                      | 8.907.982     | 3,88                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 38.241                                                                       | Intuitive Surgical, Inc.           | 10.026.025    | 4,37                | <b>INSGESAMT</b>                                                                                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| 7.763                                                                        | iRhythm Technologies, Inc.         | 814.339       | 0,35                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 110.670                                                                      | MaxCyte, Inc.                      | 647.419       | 0,28                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 4.972                                                                        | Mettler-Toledo International, Inc. | 7.055.566     | 3,07                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 80.070                                                                       | Neurocrine Biosciences, Inc.       | 9.923.876     | 4,32                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 27.460                                                                       | Novanta, Inc.                      | 4.150.854     | 1,81                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 16.798                                                                       | Sage Therapeutics, Inc.            | 663.017       | 0,29                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 24.053                                                                       | Sarepta Therapeutics, Inc.         | 2.804.580     | 1,22                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 46.318                                                                       | Seagen, Inc.                       | 5.574.603     | 2,43                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 10.917                                                                       | Shockwave Medical, Inc.            | 2.743.715     | 1,19                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 32.163                                                                       | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.    | 1.171.376     | 0,51                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 38.617                                                                       | Veeva Systems, Inc. Klasse A       | 7.073.862     | 3,08                |                                                                                                                                        |                                                                                                   |               |                     |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                               |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Stammaktien – 95,87 %</b>                                                 |                                               |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |               |                     |
| <b>China</b>                                                                 |                                               |               |                     | 554.897                                                                                 | Trade Desk, Inc. Klasse A                                                                         | 27.378.618    | 1,06                |
| 39.423.000                                                                   | Kingdee International Software Group Co. Ltd. | 65.864.993    | 2,54                | 2.309.261                                                                               | UiPath, Inc. Klasse A                                                                             | 26.972.168    | 1,04                |
| 3.893.300                                                                    | Kuaishou Technology <sup>(a)</sup>            | 28.907.615    | 1,11                | 4.806.434                                                                               | Viavi Solutions, Inc.                                                                             | 51.837.391    | 2,00                |
| 4.815.353                                                                    | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A | 21.190.240    | 0,82                | 243.252                                                                                 | Wolfspeed, Inc.                                                                                   | 20.545.064    | 0,79                |
| 3.516.595                                                                    | NetEase, Inc.                                 | 50.230.592    | 1,94                | 268.423                                                                                 | Workday, Inc. Klasse A                                                                            | 42.813.468    | 1,65                |
| 2.460.452                                                                    | Sangfor Technologies, Inc. Klasse A           | 39.084.215    | 1,51                | 339.515                                                                                 | Zscaler, Inc.                                                                                     | 43.118.405    | 1,66                |
| 3.322.000                                                                    | Silergy Corp.                                 | 48.098.095    | 1,85                |                                                                                         |                                                                                                   | 1.498.245.961 | 57,78               |
| 14.404.967                                                                   | Venustech Group, Inc. Klasse A                | 55.123.259    | 2,13                | <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               | 308.499.009   | 11,90               | 65.219                                                                                  | MercadoLibre, Inc.                                                                                | 58.986.672    | 2,28                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                               |               |                     | <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |               |                     |
| 1.719.443                                                                    | Infineon Technologies AG                      | 56.573.368    | 2,18                | <b>(Kosten 3.354.309 USD.012)</b>                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                               |               |                     | <b>Real Estate Investment Trusts – 2,58 %</b>                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 889.800                                                                      | Hamamatsu Photonics KK                        | 45.744.341    | 1,76                | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |               |                     |
| 540.400                                                                      | Hoya Corp.                                    | 54.623.236    | 2,11                | 227.809                                                                                 | SBA Communications Corp.                                                                          | 66.866.497    | 2,58                |
| 853.400                                                                      | Nidec Corp.                                   | 52.226.805    | 2,02                | <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                   |               |                     |
| 96.300                                                                       | Tokyo Electron Ltd.                           | 31.334.776    | 1,21                | <b>(Kosten 67.863.674 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               | 183.929.158   | 7,10                | <b>Investmentfonds – 0,00 %</b>                                                         |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                               |               |                     | <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |               |                     |
| 37.664                                                                       | Adyen NV <sup>(a)</sup>                       | 57.601.156    | 2,22                | 10.879                                                                                  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(d)(e)</sup> | 10.879        | 0,00                |
| <b>Russland</b>                                                              |                                               |               |                     | <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 1.246.754                                                                    | Yandex NV Klasse A <sup>(b)</sup>             | 0             | 0,00                | <b>(Kosten 10.879 USD)</b>                                                              |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Singapur</b>                                                              |                                               |               |                     | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |               |                     |
| 459.502                                                                      | Sea Ltd. ADR <sup>(c)</sup>                   | 25.745.897    | 0,99                | <b>(Kosten 3.422.183.565 USD)</b>                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                               |               |                     | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |               |                     |
| 1.391.332                                                                    | Cellnex Telecom SA <sup>(a)</sup>             | 47.496.827    | 1,83                | <b>(Kosten 3.422.183.565 USD)</b>                                                       |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Taiwan</b>                                                                |                                               |               |                     | <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 5.420.000                                                                    | Delta Electronics, Inc.                       | 52.825.727    | 2,04                | <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 2.542.000                                                                    | MediaTek, Inc.                                | 60.038.860    | 2,31                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 6.425.000                                                                    | Unimicron Technology Corp.                    | 32.188.265    | 1,24                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 46.173.000                                                                   | United Microelectronics Corp.                 | 67.849.054    | 2,62                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 13.463.000                                                                   | Vanguard International Semiconductor Corp.    | 35.775.090    | 1,38                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               | 248.676.996   | 9,59                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                               |               |                     | <b>Marktwert USD</b>                                                                    |                                                                                                   |               |                     |
| 1.339.229                                                                    | AppLovin Corp. Klasse A                       | 18.039.415    | 0,70                | <b>% des Eigenkapitals</b>                                                              |                                                                                                   |               |                     |
| 228.232                                                                      | Aspen Technology, Inc.                        | 51.272.319    | 1,98                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 273.263                                                                      | Atlassian Corp. Ltd. Klasse A                 | 33.436.461    | 1,29                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 433.255                                                                      | Bill.com Holdings, Inc.                       | 49.880.648    | 1,92                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 484.600                                                                      | Cadence Design Systems, Inc.                  | 79.992.922    | 3,08                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 627.522                                                                      | Datadog, Inc. Klasse A                        | 45.087.456    | 1,74                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 1.437.893                                                                    | Dynatrace, Inc.                               | 53.043.873    | 2,05                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 344.350                                                                      | Electronic Arts, Inc.                         | 43.846.085    | 1,69                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 735.417                                                                      | Entegris, Inc.                                | 52.545.545    | 2,03                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 542.120                                                                      | Etsy, Inc.                                    | 67.222.880    | 2,59                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 757.839                                                                      | Fidelity National Information Services, Inc.  | 51.934.707    | 2,00                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 231.598                                                                      | HubSpot, Inc.                                 | 67.436.706    | 2,60                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 144.274                                                                      | Jack Henry & Associates, Inc.                 | 26.847.227    | 1,03                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 160.378                                                                      | Keysight Technologies, Inc.                   | 27.726.149    | 1,07                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 216.452                                                                      | KLA Corp.                                     | 80.838.328    | 3,12                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 1.432.189                                                                    | Marvell Technology, Inc.                      | 61.412.264    | 2,37                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 488.334                                                                      | Match Group, Inc.                             | 23.181.215    | 0,89                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 470.454                                                                      | MKS Instruments, Inc.                         | 36.380.208    | 1,40                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 303.506                                                                      | Motorola Solutions, Inc.                      | 81.116.531    | 3,13                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 597.613                                                                      | ON Semiconductor Corp.                        | 41.922.552    | 1,62                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 497.321                                                                      | Palo Alto Networks, Inc.                      | 83.763.776    | 3,23                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 599.762                                                                      | Procore Technologies, Inc.                    | 27.343.149    | 1,05                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 3.473.263                                                                    | Qualtrics International, Inc. Klasse A        | 33.134.929    | 1,28                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
| 789.541                                                                      | RingCentral, Inc. Klasse A                    | 27.697.098    | 1,07                | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 95.088                                                                       | ServiceNow, Inc.                              | 38.218.720    | 1,47                | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   |               |                     |
| 3.871.541                                                                    | Snap, Inc. Klasse A                           | 38.018.533    | 1,47                | <b>Anlagen insgesamt (Kosten 3.422.183 USD.565)</b>                                     |                                                                                                   |               |                     |
| 324.111                                                                      | Snowflake, Inc. Klasse A                      | 44.241.151    | 1,71                | <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        |                                                                                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               |               |                     | <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   |               |                     |

- <sup>(a)</sup> 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.
- <sup>(b)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- <sup>(c)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).
- <sup>(d)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(e)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                        |
| Software                                  | 33,83                  |
| Halbleiter                                | 22,79                  |
| Internet                                  | 12,56                  |
| Elektronik                                | 9,11                   |
| Computer                                  | 5,30                   |
| Telekommunikation                         | 5,13                   |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 2,22                   |
| Elektrokomponenten und -geräte            | 2,04                   |
| Bau- und Ingenieurwesen                   | 1,83                   |
| Werbung                                   | 1,06                   |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>95,87</b>           |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>2,58</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>0,00</b>            |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>1,55</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                |               |                     |
| <b>Stammaktien – 93,79 %</b>                                                 |                                                |               |                     |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                |               |                     |
| 8.130.400                                                                    | Locaweb Serviços de Internet SA                | 12.479.662    | 0,80                |
| <b>China</b>                                                                 |                                                |               |                     |
| 1.451.500                                                                    | Meituan Klasse B <sup>(a)</sup>                | 31.293.155    | 2,01                |
| 1.758.820                                                                    | NetEase, Inc.                                  | 25.122.760    | 1,61                |
| 884.800                                                                      | Proya Cosmetics Co. Ltd. Klasse A              | 21.230.548    | 1,37                |
| 663.400                                                                      | Tencent Holdings Ltd.                          | 25.110.307    | 1,61                |
|                                                                              |                                                | 102.756.770   | 6,60                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                |               |                     |
| 108.157                                                                      | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE            | 81.952.179    | 5,26                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                |               |                     |
| 514.670                                                                      | CTS Eventim AG & Co. KGaA                      | 31.820.913    | 2,04                |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                                |               |                     |
| 9.458.000                                                                    | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. <sup>(a)</sup> | 27.395.619    | 1,76                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                |               |                     |
| 1.237.064                                                                    | Experian PLC                                   | 43.426.383    | 2,79                |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                |               |                     |
| 4.063.522                                                                    | Davide Campari-Milano NV                       | 42.569.230    | 2,73                |
| 966.193                                                                      | Moncler SpA                                    | 49.003.880    | 3,15                |
|                                                                              |                                                | 91.573.110    | 5,88                |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                |               |                     |
| 16.844                                                                       | Adyen NV <sup>(a)</sup>                        | 25.760.245    | 1,66                |
| +                                                                            | 259.710 Basic-Fit NV <sup>(a)</sup>            | 6.913.671     | 0,44                |
| 245.952                                                                      | Koninklijke DSM NV                             | 31.090.044    | 2,00                |
|                                                                              |                                                | 63.763.960    | 4,10                |
| <b>Singapur</b>                                                              |                                                |               |                     |
| 219.153                                                                      | Sea Ltd. ADR <sup>(b)</sup>                    | 12.279.143    | 0,79                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                                |               |                     |
| 1.990.200                                                                    | EDP Renovaveis SA                              | 45.355.845    | 2,91                |
| <b>Taiwan</b>                                                                |                                                |               |                     |
| 1.783.000                                                                    | MediaTek, Inc.                                 | 42.112.230    | 2,70                |
| 4.083.000                                                                    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.    | 64.298.247    | 4,13                |
|                                                                              |                                                | 106.410.477   | 6,83                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                                |               |                     |
| 1.738.010                                                                    | Farfetch Ltd. Klasse A <sup>(b)</sup>          | 13.982.290    | 0,90                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                |               |                     |
| 778.627                                                                      | Alphabet, Inc. Klasse C                        | 74.810.482    | 4,80                |
| 950.952                                                                      | Amazon.com, Inc.                               | 87.963.060    | 5,65                |
| 693.927                                                                      | Ball Corp.                                     | 37.374.908    | 2,40                |
| 895.257                                                                      | Bumble, Inc. Klasse A                          | 20.313.381    | 1,30                |
| 280.928                                                                      | Electronic Arts, Inc.                          | 35.770.562    | 2,30                |
| 169.687                                                                      | Etsy, Inc.                                     | 21.041.188    | 1,35                |
| 296.817                                                                      | Guardant Health, Inc.                          | 14.894.277    | 0,96                |
| 137.026                                                                      | Illumina, Inc.                                 | 28.173.916    | 1,81                |
| 489.110                                                                      | Live Nation Entertainment, Inc.                | 34.565.404    | 2,22                |
| 239.798                                                                      | Mastercard, Inc. Klasse A                      | 82.296.276    | 5,28                |
| 294.207                                                                      | Meta Platforms, Inc. Klasse A                  | 32.452.503    | 2,08                |
| 834.102                                                                      | NextEra Energy, Inc.                           | 69.005.259    | 4,43                |
| 480.473                                                                      | NIKE, Inc. Klasse B                            | 51.155.960    | 3,29                |
| 311.768                                                                      | NVIDIA Corp.                                   | 48.960.047    | 3,14                |
| 1.065.743                                                                    | Snap, Inc. Klasse A                            | 10.465.596    | 0,67                |
| 355.920                                                                      | T-Mobile US, Inc.                              | 53.281.224    | 3,42                |
| 98.746                                                                       | Ulta Beauty, Inc.                              | 44.618.380    | 2,87                |
| 454.692                                                                      | Walt Disney Co.                                | 42.827.440    | 2,75                |
|                                                                              |                                                | 789.969.863   | 50,72               |

| Bestand                                                                                                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                                                 |                                                                                                   |                      |                     |
| <b>Uruguay</b>                                                                                                     |                                                                                                   |                      |                     |
| 41.524                                                                                                             | MercadoLibre, Inc.                                                                                | 37.555.967           | 2,41                |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten 1.885.914.402 USD)</b>                                                            |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 1.460.722.181        | 93,79               |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 3,96 %</b>                                                                      |                                                                                                   |                      |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                              |                                                                                                   |                      |                     |
| 284.561                                                                                                            | American Tower Corp.                                                                              | 61.724.127           | 3,96                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten 67.669.491 USD)</b>                                                 |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 61.724.127           | 3,96                |
| <b>Investmentfonds – 2,52 %</b>                                                                                    |                                                                                                   |                      |                     |
| <b>Irland</b>                                                                                                      |                                                                                                   |                      |                     |
| 39.237.564                                                                                                         | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 39.237.564           | 2,52                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 39.237.564 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 39.237.564           | 2,52                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 1.992.821.457 USD)</b> |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 1.561.683.872        | 100,27              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 1.992.821.457 USD)</b>                                                            |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 1.561.683.872        | 100,27              |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                   |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | (4.264.718)          | (0,27)              |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                                |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | 1.557.419.154        | 100,00              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                           |                                                                                                   |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                                                                   | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
| Anlagen insgesamt (Kosten 1.992.821.457 USD)                                                                       |                                                                                                   | 1.561.683.872        | 100,27              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                          |                                                                                                   | (4.264.718)          | (0,27)              |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                                |                                                                                                   | <b>1.557.419.154</b> | <b>100,00</b>       |

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Internet                                  | 24,37               |
| Halbleiter                                | 9,97                |
| Bekleidung                                | 8,55                |
| Elektrik                                  | 7,34                |
| Einzelhandel                              | 6,02                |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 5,28                |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak          | 4,49                |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 4,45                |
| Unterhaltung                              | 4,26                |
| Software                                  | 3,91                |
| Andere                                    | 15,15               |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>              |                     |
|                                           | <b>93,79</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      |                     |
|                                           | <b>3,96</b>         |
| <b>Investmentfonds</b>                    |                     |
|                                           | <b>2,52</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          |                     |
|                                           | <b>(0,27)</b>       |
| <b>INSGESAMT</b>                          |                     |
|                                           | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                         |               |                     |
| <b>Stammaktien – 97,12 %</b>                                                 |                                                         |               |                     |
| <b>Indien</b>                                                                |                                                         |               |                     |
| 489.430                                                                      | Aether Industries Ltd.                                  | 5.416.388     | 0,26                |
| 304.300                                                                      | Amber Enterprises India Ltd.                            | 7.182.146     | 0,34                |
| 3.645.633                                                                    | Ambuja Cements Ltd.                                     | 25.523.056    | 1,21                |
| 749.564                                                                      | Angel One Ltd.                                          | 14.677.897    | 0,70                |
| 2.072.474                                                                    | APL Apollo Tubes Ltd.                                   | 28.477.731    | 1,35                |
| 477.939                                                                      | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                        | 27.707.185    | 1,32                |
| 916.546                                                                      | Archean Chemical Industries Ltd.                        | 5.811.962     | 0,28                |
| 173.831                                                                      | Atul Ltd.                                               | 17.842.536    | 0,85                |
| 2.053.448                                                                    | AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(a)</sup>               | 16.097.108    | 0,77                |
| 510.761                                                                      | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)</sup>                   | 25.217.537    | 1,20                |
| 9.301.458                                                                    | Axis Bank Ltd.                                          | 102.774.686   | 4,89                |
| 3.566.539                                                                    | Bajaj Consumer Care Ltd.                                | 7.232.411     | 0,34                |
| 1.664.440                                                                    | Bajaj Finserv Ltd.                                      | 33.189.404    | 1,58                |
| 3.396.482                                                                    | Balrampur Chini Mills Ltd.                              | 16.010.898    | 0,76                |
| 5.733.257                                                                    | Bharti Airtel Ltd.                                      | 59.698.299    | 2,84                |
| 2.021.883                                                                    | Bikaji Foods International Ltd.                         | 10.339.538    | 0,49                |
| 1.562.510                                                                    | Brigade Enterprises Ltd.                                | 9.316.452     | 0,44                |
| 418.940                                                                      | Britannia Industries Ltd.                               | 22.423.092    | 1,07                |
| 513.227                                                                      | Cartrade Tech Ltd.                                      | 3.026.941     | 0,14                |
| 2.064.226                                                                    | CMS Info Systems Ltd.                                   | 8.394.102     | 0,40                |
| 414.520                                                                      | Coforge Ltd.                                            | 20.515.611    | 0,98                |
| 385.690                                                                      | Computer Age Management Services Ltd.                   | 10.872.569    | 0,52                |
| 3.988.832                                                                    | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.              | 17.760.826    | 0,84                |
| 2.936.041                                                                    | Delta Corp. Ltd.                                        | 8.187.862     | 0,39                |
| 4.044.738                                                                    | Devyani International Ltd.                              | 9.346.556     | 0,44                |
| 272.154                                                                      | Dixon Technologies India Ltd.                           | 14.189.760    | 0,67                |
| 2.490.527                                                                    | Emami Ltd.                                              | 14.632.150    | 0,70                |
| 13.889.880                                                                   | Federal Bank Ltd.                                       | 22.386.956    | 1,06                |
| 61.356                                                                       | Fine Organic Industries Ltd.                            | 4.699.772     | 0,22                |
| 4.790.968                                                                    | FSN E-Commerce Ventures Ltd.                            | 10.119.322    | 0,48                |
| 2.500.830                                                                    | Godrej Consumer Products Ltd.                           | 27.046.270    | 1,29                |
| 1.016.956                                                                    | Godrej Properties Ltd.                                  | 16.277.011    | 0,77                |
| 2.827.763                                                                    | Gokaldas Exports Ltd.                                   | 13.365.703    | 0,64                |
| 1.867.370                                                                    | Graphite India Ltd.                                     | 9.013.548     | 0,43                |
| 1.089.213                                                                    | Gravita India Ltd.                                      | 4.812.674     | 0,23                |
| 744.581                                                                      | Grindwell Norton Ltd.                                   | 17.535.835    | 0,83                |
| 1.931.809                                                                    | Gujarat Gas Ltd.                                        | 11.821.327    | 0,56                |
| 284.555                                                                      | Harsha Engineers International Ltd.                     | 1.416.726     | 0,07                |
| 3.075.754                                                                    | HCL Technologies Ltd.                                   | 42.258.439    | 2,01                |
| 2.446.275                                                                    | HDFC Bank Ltd.                                          | 48.271.715    | 2,30                |
| 4.760.380                                                                    | Hindalco Industries Ltd.                                | 26.293.505    | 1,25                |
| 1.236.898                                                                    | Home First Finance Co. India Ltd. <sup>(a)</sup>        | 11.128.456    | 0,53                |
| 23.568                                                                       | Honeywell Automation India Ltd.                         | 12.062.581    | 0,57                |
| 13.932.653                                                                   | ICICI Bank Ltd.                                         | 162.499.905   | 7,73                |
| 963.490                                                                      | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> | 14.318.403    | 0,68                |
| 1.896.111                                                                    | IIFL Finance Ltd.                                       | 10.850.205    | 0,52                |
| 319.208                                                                      | Info Edge India Ltd.                                    | 15.627.420    | 0,74                |
| 3.898.210                                                                    | Infosys Ltd.                                            | 77.904.365    | 3,70                |
| 4.043.332                                                                    | Infosys Ltd. ADR <sup>(b)</sup>                         | 80.421.874    | 3,82                |
| 1.097.236                                                                    | Ipca Laboratories Ltd.                                  | 11.687.540    | 0,56                |
| 1.383.655                                                                    | ISGEC Heavy Engineering Ltd.                            | 8.821.034     | 0,42                |
| 1.810.191                                                                    | Jindal Steel & Power Ltd.                               | 11.891.543    | 0,57                |
| 2.118.553                                                                    | JK Lakshmi Cement Ltd.                                  | 18.516.186    | 0,88                |
| 1.220.568                                                                    | Kajaria Ceramics Ltd.                                   | 17.236.948    | 0,82                |
| 589.338                                                                      | Kaynes Technology India Ltd.                            | 5.247.767     | 0,25                |
| 893.150                                                                      | KEI Industries Ltd.                                     | 16.729.384    | 0,80                |
| 2.621.062                                                                    | Mahindra & Mahindra Ltd.                                | 41.959.883    | 1,99                |
| 1.635.341                                                                    | Mahindra Lifespace Developers Ltd.                      | 7.771.195     | 0,37                |
| 1.630.031                                                                    | Mahindra Logistics Ltd. <sup>(a)</sup>                  | 10.552.192    | 0,50                |
| 147.384                                                                      | Maruti Suzuki India Ltd.                                | 16.219.825    | 0,77                |
| 884.433                                                                      | Medplus Health Services Ltd.                            | 7.438.064     | 0,35                |
| 1.046.880                                                                    | Metro Brands Ltd.                                       | 10.677.585    | 0,51                |
| 708.119                                                                      | Mold-Tek Packaging Ltd.                                 | 7.903.190     | 0,38                |
| 381.136                                                                      | MTAR Technologies Ltd.                                  | 7.413.705     | 0,35                |
| 502.969                                                                      | Navin Fluorine International Ltd.                       | 26.799.881    | 1,27                |
| 2.678.786                                                                    | Newgen Software Technologies Ltd.                       | 11.705.171    | 0,56                |

| Bestand                                                                                                            | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                                                 |                                                    |                      |                     |
| <b>Indien – (Fortsetzung)</b>                                                                                      |                                                    |                      |                     |
| 11.217.820                                                                                                         | NHPC Ltd.                                          | 5.787.736            | 0,28                |
| 12.901.432                                                                                                         | NTPC Ltd.                                          | 27.259.419           | 1,30                |
| 1.407.570                                                                                                          | Oberoi Realty Ltd.                                 | 15.947.071           | 0,76                |
| 14.930.459                                                                                                         | Paradeep Phosphates Ltd. <sup>(a)</sup>            | 10.396.739           | 0,49                |
| 1.163.194                                                                                                          | PB Fintech Ltd.                                    | 6.456.265            | 0,31                |
| 361.163                                                                                                            | Persistent Systems Ltd.                            | 18.390.906           | 0,87                |
| 156.722                                                                                                            | Pfizer Ltd.                                        | 8.846.171            | 0,42                |
| 4.407.843                                                                                                          | PNC Infratech Ltd.                                 | 14.891.840           | 0,71                |
| 1.824.522                                                                                                          | Praj Industries Ltd.                               | 8.768.550            | 0,42                |
| 2.687.885                                                                                                          | Rategain Travel Technologies Ltd.                  | 9.568.994            | 0,45                |
| 2.650.059                                                                                                          | Reliance Industries Ltd.                           | 88.755.345           | 4,22                |
| 666.135                                                                                                            | Rossari Biotech Ltd.                               | 6.437.181            | 0,31                |
| 845.397                                                                                                            | Route Mobile Ltd.                                  | 13.763.144           | 0,65                |
| 996.749                                                                                                            | SBI Cards & Payment Services Ltd.                  | 10.077.563           | 0,48                |
| 2.439.759                                                                                                          | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup>         | 38.379.603           | 1,82                |
| 1.085.009                                                                                                          | SJS Enterprises Ltd.                               | 6.059.070            | 0,29                |
| 2.367.490                                                                                                          | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(a)</sup>    | 13.190.111           | 0,63                |
| 1.309.991                                                                                                          | Spandana Sphoorty Financial Ltd.                   | 8.872.015            | 0,42                |
| 6.273.834                                                                                                          | State Bank of India                                | 46.335.594           | 2,20                |
| 957.763                                                                                                            | Stove Kraft Ltd.                                   | 7.157.635            | 0,34                |
| 3.552.760                                                                                                          | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                 | 45.603.728           | 2,17                |
| 1.011.052                                                                                                          | Sundram Fasteners Ltd.                             | 11.356.854           | 0,54                |
| 1.630.930                                                                                                          | Suven Pharmaceuticals Ltd.                         | 9.301.794            | 0,44                |
| 3.702.292                                                                                                          | Tata Consumer Products Ltd.                        | 37.154.376           | 1,77                |
| 4.420.797                                                                                                          | Tata Motors Ltd.                                   | 23.803.378           | 1,13                |
| 203.731                                                                                                            | Tatva Chintan Pharma Chem Ltd.                     | 5.559.289            | 0,26                |
| 295.793                                                                                                            | TeamLease Services Ltd.                            | 9.056.688            | 0,43                |
| 943.364                                                                                                            | Torrent Pharmaceuticals Ltd.                       | 19.210.743           | 0,91                |
| 785.616                                                                                                            | Trent Ltd.                                         | 14.181.883           | 0,67                |
| 414.090                                                                                                            | Tube Investments of India Ltd.                     | 14.075.486           | 0,67                |
| 2.281.530                                                                                                          | United Spirits Ltd.                                | 26.091.219           | 1,24                |
| 647.839                                                                                                            | Vinati Organics Ltd.                               | 17.079.213           | 0,81                |
| 2.759.577                                                                                                          | Zensar Technologies Ltd.                           | 7.541.045            | 0,36                |
| 21.017.714                                                                                                         | Zomato Ltd.                                        | 16.811.492           | 0,80                |
|                                                                                                                    |                                                    | 2.042.735.948        | 97,12               |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten 2.143.280 USD.973)</b>                                                            |                                                    | <b>2.042.735.948</b> | <b>97,12</b>        |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 2.143.280 USD.973)</b> |                                                    |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                    | <b>2.042.735.948</b> | <b>97,12</b>        |
| Bestand                                                                                                            | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                                                             |                                                    |                      |                     |
| <b>Stammaktien – 0,30 %</b>                                                                                        |                                                    |                      |                     |
| <b>Indien</b>                                                                                                      |                                                    |                      |                     |
| 552.816                                                                                                            | Archean Chemical Industries Ltd. <sup>(c)</sup>    | 3.071.980            | 0,15                |
| 246.675                                                                                                            | Bikaji Foods International Ltd. <sup>(c)</sup>     | 1.112.810            | 0,05                |
| 267.795                                                                                                            | Harsha Engineers International Ltd. <sup>(c)</sup> | 1.261.729            | 0,06                |
| 119.263                                                                                                            | Kaynes Technology India Ltd. <sup>(c)</sup>        | 928.169              | 0,04                |
|                                                                                                                    |                                                    | 6.374.688            | 0,30                |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten 5.623.389 USD)</b>                                                                |                                                    | <b>6.374.688</b>     | <b>0,30</b>         |
| <b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten 5.623.389 USD)</b>                                            |                                                    | <b>6.374.688</b>     | <b>0,30</b>         |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten 2.148.904 USD.362)</b>                                      |                                                    |                      |                     |
|                                                                                                                    |                                                    | <b>2.049.110.636</b> | <b>97,42</b>        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – 0,07 %

| Anzahl der Kontrakte                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers              |      | Marktwert<br>Markt-<br>wert<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>USD</b>                                                            |                                          |      |                                    |                                 |                        |
| 1.533                                                                 | SGX Nifty 50 Index<br>Futures 29.12.2022 | Long | 57.997.989                         | 1.542.976                       | 0,07                   |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS<br/>TERMINKONTRAKTEN</b>                 |                                          |      |                                    | <b>1.542.976</b>                | <b>0,07</b>            |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 2.148.904 USD.362)</b>           |                                          |      |                                    | <b>2.050.653.612</b>            | <b>97,49</b>           |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                      |                                          |      |                                    | <b>52.721.820</b>               | <b>2,51</b>            |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                   |                                          |      |                                    | <b>2.103.375.432</b>            | <b>100,00</b>          |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                              |                                          |      |                                    |                                 |                        |
|                                                                       |                                          |      | Marktwert<br>USD                   | % des<br>Eigenkapitals          |                        |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate<br>(Kosten 2.148.904 USD.362) |                                          |      | 2.049.110.636                      | 97,42                           |                        |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                            |                                          |      | 1.542.976                          | 0,07                            |                        |
| Andere Aktiva und Passiva                                             |                                          |      | 52.721.820                         | 2,51                            |                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                   |                                          |      | <b>2.103.375.432</b>               | <b>100,00</b>                   |                        |

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.  
Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,07 % des NIW.

- (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) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).
- (c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022         | % des<br>Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                |                        |
| Banken                                            | 18,95                  |
| Computer                                          | 9,37                   |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                  | 6,97                   |
| Pharmazeutika                                     | 5,20                   |
| Chemikalien                                       | 4,75                   |
| Diverse Finanzdienstleistungen                    | 4,75                   |
| Öl und Gas                                        | 4,22                   |
| Baumaterialien                                    | 4,08                   |
| Automobilhersteller                               | 3,89                   |
| Telekommunikation                                 | 3,49                   |
| Andere                                            | 31,75                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                       | <b>97,42</b>           |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b> | <b>0,07</b>            |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                  | <b>2,51</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                                  | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers    | Marktwert (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                |                      |                     |
| <b>Stammaktien – 98,48 %</b>                                                 |                                |                      |                     |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                |                      |                     |
| 1.380.300                                                                    | Advantest Corp.                | 12.618.055           | 4,43                |
| 3.413.600                                                                    | Ajinomoto Co., Inc.            | 14.812.414           | 5,20                |
| 1.123.400                                                                    | Asahi Intecc Co. Ltd.          | 2.718.171            | 0,95                |
| 3.976.900                                                                    | Asics Corp.                    | 11.772.728           | 4,13                |
| 1.187.600                                                                    | BayCurrent Consulting, Inc.    | 5.307.772            | 1,86                |
| 2.359.100                                                                    | Capcom Co. Ltd.                | 9.865.927            | 3,46                |
| 1.400.400                                                                    | Daiichi Sankyo Co. Ltd.        | 6.346.450            | 2,23                |
| 145.900                                                                      | Daikin Industries Ltd.         | 3.275.728            | 1,15                |
| 1.635.700                                                                    | Fuji Electric Co. Ltd.         | 9.240.950            | 3,24                |
| 854.300                                                                      | Hamamatsu Photonics KK         | 6.125.205            | 2,15                |
| 771.900                                                                      | Hoya Corp.                     | 10.881.490           | 3,82                |
| 1.792.200                                                                    | Ibiden Co. Ltd.                | 9.889.588            | 3,47                |
| 123.600                                                                      | Keyence Corp.                  | 7.066.417            | 2,48                |
| 1.150.600                                                                    | Kurita Water Industries Ltd.   | 7.023.791            | 2,46                |
| 2.750.600                                                                    | Kyowa Kirin Co. Ltd.           | 8.728.238            | 3,06                |
| 741.400                                                                      | Nidec Corp.                    | 6.327.886            | 2,22                |
| 778.700                                                                      | Nitori Holdings Co. Ltd.       | 12.081.425           | 4,24                |
| 2.694.600                                                                    | Nomura Research Institute Ltd. | 8.069.865            | 2,83                |
| 6.387.000                                                                    | NTT Data Corp.                 | 13.453.077           | 4,72                |
| 211.300                                                                      | Obic Co. Ltd.                  | 4.595.646            | 1,61                |
| 4.912.800                                                                    | Olympus Corp.                  | 13.868.580           | 4,86                |
| 5.804.400                                                                    | ORIX Corp.                     | 12.869.593           | 4,51                |
| 2.613.400                                                                    | Recruit Holdings Co. Ltd.      | 11.359.036           | 3,98                |
| 387.400                                                                      | SHIFT, Inc.                    | 11.209.481           | 3,93                |
| 474.300                                                                      | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.    | 8.343.601            | 2,93                |
| 100.200                                                                      | SMC Corp.                      | 6.194.082            | 2,17                |
| 667.600                                                                      | SoftBank Group Corp.           | 4.006.734            | 1,40                |
| 1.474.700                                                                    | Sony Group Corp.               | 16.559.026           | 5,81                |
| 905.700                                                                      | Terumo Corp.                   | 3.666.937            | 1,29                |
| 4.637.600                                                                    | Tokio Marine Holdings, Inc.    | 13.150.299           | 4,61                |
| 1.833.600                                                                    | Unicharm Corp.                 | 9.346.304            | 3,28                |
|                                                                              |                                | 280.774.496          | 98,48               |

|                                 |             |       |
|---------------------------------|-------------|-------|
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>     |             |       |
| (Kosten (Tsd.) 256.275.281 JPY) | 280.774.496 | 98,48 |

|                                                                                         |             |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------|
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |             |       |
| (Kosten (Tsd.) 256.275.281 JPY)                                                         | 280.774.496 | 98,48 |

|                                                    |             |       |
|----------------------------------------------------|-------------|-------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b> |             |       |
| (Kosten (Tsd.) 256.275.281 JPY)                    | 280.774.496 | 98,48 |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,31 %)

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand   | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Gewinn (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|----------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|
| GBP     | 94.562.912       | JPY     | 15.449.488.027 | 15.12.2022        | 359.619                          | 0,13                |
| JPY     | 7.791.568.213    | USD     | 54.699.597     | 22.12.2022        | 182.704                          | 0,07                |
| CHF     | 854.016          | JPY     | 124.850.249    | 04.01.2023        | 499                              | 0,00                |
| JPY     | 39.950.449       | CHF     | 270.298        | 04.01.2023        | 278                              | 0,00                |
| JPY     | 708.558          | HKD     | 37.728         | 05.01.2023        | 37                               | 0,00                |
| EUR     | 60.389.016       | JPY     | 8.604.198.174  | 06.01.2023        | 125.168                          | 0,04                |
| JPY     | 1.450.352.040    | EUR     | 10.031.226     | 06.01.2023        | 316                              | 0,00                |

|                                                                                        |         |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|
| <b>UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | 668.621 | 0,24 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand   | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|----------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|
| SGD     | 182.894          | JPY     | 18.992.561     | 02.12.2022        | (329)                             | (0,00)              |
| JPY     | 8.945.061.475    | GBP     | 54.514.916     | 15.12.2022        | (168.787)                         | (0,06)              |
| HKD     | 401.392          | JPY     | 7.396.052      | 22.12.2022        | (238)                             | (0,00)              |
| USD     | 320.821.066      | JPY     | 46.012.860.655 | 22.12.2022        | (1.385.777)                       | (0,49)              |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|--------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|
| HKD     | 530.653          | JPY     | 9.813.362    | 05.01.2023        | (371)                             | (0,00)              |
| SGD     | 20.210           | JPY     | 2.057.604    | 31.01.2023        | (11)                              | (0,00)              |

|                                                                        |             |        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|
| <b>UNREALISIRTER VERLUST AUS EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | (1.555.513) | (0,55) |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|

|                                                              |             |       |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten (Tsd.) 256.275.281 JPY)</b> | 279.887.604 | 98,17 |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------|

|                                  |           |      |
|----------------------------------|-----------|------|
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b> | 5.219.581 | 1,83 |
|----------------------------------|-----------|------|

|                     |             |        |
|---------------------|-------------|--------|
| <b>EIGENKAPITAL</b> | 285.107.185 | 100,00 |
|---------------------|-------------|--------|

| ANLAGEN INSGESAMT                                        | Marktwert (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate                  |                      |                     |
| (Kosten (Tsd.) 256.275.281 JPY)                          | 280.774.496          | 98,48               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen  |                      |                     |
| Devisentermingeschäften                                  | 668.621              | 0,24                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen |                      |                     |
| Devisentermingeschäften                                  | (1.555.513)          | (0,55)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                | 5.219.581            | 1,83                |
| <b>Eigenkapital</b>                                      | <b>285.107.185</b>   | <b>100,00</b>       |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,12 % des NIW.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
|-------------------------------------------|---------------------|

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| <b>Stammaktien</b>                |              |
| Computer                          | 14,95        |
| Elektronik                        | 9,51         |
| Gesundheitswesen – Produkte       | 7,10         |
| Halbleiter                        | 6,58         |
| Einrichtungsgegenstände           | 5,81         |
| Pharmazeutika                     | 5,29         |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak  | 5,20         |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert | 4,65         |
| Versicherungen                    | 4,61         |
| Diverse Finanzdienstleistungen    | 4,51         |
| Andere                            | 30,27        |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>       | <b>98,48</b> |

|                                                                                        |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>0,24</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                                                                                         |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>(0,55)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b> | <b>1,83</b> |
|----------------------------------|-------------|

|                  |               |
|------------------|---------------|
| <b>INSGESAMT</b> | <b>100,00</b> |
|------------------|---------------|

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio**  
**Wertpapierbestand**  
**Zum 30. November 2022**

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Marktwert (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                  |                      |                     |
| <b>Stammaktien – 97,78 %</b>                                                 |                                                  |                      |                     |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                  |                      |                     |
|                                                                              | 423.800 Advantest Corp.                          | 3.874.181            | 2,34                |
|                                                                              | 618.000 Ajinomoto Co., Inc.                      | 2.681.647            | 1,62                |
|                                                                              | 295.600 Asahi Intecc Co. Ltd.                    | 715.232              | 0,43                |
|                                                                              | 1.091.600 Asics Corp.                            | 3.231.439            | 1,96                |
|                                                                              | 1.521.600 Astellas Pharma, Inc.                  | 3.242.938            | 1,96                |
|                                                                              | 304.300 BayCurrent Consulting, Inc.              | 1.360.016            | 0,82                |
| +                                                                            | 596.100 Capcom Co. Ltd.                          | 2.492.933            | 1,51                |
|                                                                              | 570.000 Celsys, Inc.                             | 394.198              | 0,24                |
|                                                                              | 474.000 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.           | 1.722.182            | 1,04                |
|                                                                              | 91.200 Cosmos Pharmaceutical Corp.               | 1.272.840            | 0,77                |
|                                                                              | 186.900 Dai-ichi Life Holdings, Inc.             | 477.807              | 0,29                |
|                                                                              | 706.700 Daiichi Sankyo Co. Ltd.                  | 3.202.682            | 1,94                |
|                                                                              | 57.000 Daikin Industries Ltd.                    | 1.279.757            | 0,77                |
|                                                                              | 344.000 Denso Corp.                              | 2.598.327            | 1,57                |
|                                                                              | 200.300 Dexerials Corp.                          | 648.240              | 0,39                |
|                                                                              | 530.500 Ebara Corp.                              | 2.797.333            | 1,69                |
|                                                                              | 352.300 Fuji Electric Co. Ltd.                   | 1.990.332            | 1,20                |
|                                                                              | 230.700 Goldwin, Inc.                            | 2.175.858            | 1,32                |
|                                                                              | 366.500 Hamamatsu Photonics KK                   | 2.627.751            | 1,59                |
|                                                                              | 141.800 Hitachi Ltd.                             | 1.038.739            | 0,63                |
|                                                                              | 223.200 Hoya Corp.                               | 3.146.455            | 1,90                |
|                                                                              | 594.700 Ibiden Co. Ltd.                          | 3.281.630            | 1,99                |
|                                                                              | 923.200 Internet Initiative Japan, Inc.          | 2.264.932            | 1,37                |
|                                                                              | 1.178.300 Isuzu Motors Ltd.                      | 2.129.750            | 1,29                |
|                                                                              | 191.100 ITOCHU Corp.                             | 821.356              | 0,50                |
|                                                                              | 927.600 J Front Retailing Co. Ltd.               | 1.078.073            | 0,65                |
|                                                                              | 172.100 Jeol Ltd.                                | 789.456              | 0,48                |
|                                                                              | 71.700 Keyence Corp.                             | 4.099.208            | 2,48                |
| +                                                                            | 127.900 Kureha Corp.                             | 1.249.460            | 0,76                |
|                                                                              | 179.900 Kurita Water Industries Ltd.             | 1.098.192            | 0,66                |
|                                                                              | 1.057.300 Kyowa Kirin Co. Ltd.                   | 3.355.037            | 2,03                |
|                                                                              | 28.000 Maruwa Co. Ltd. / Aichi                   | 528.156              | 0,32                |
|                                                                              | 452.300 Menicon Co. Ltd.                         | 1.312.639            | 0,79                |
|                                                                              | 1.174.900 Mitsubishi Corp.                       | 5.420.072            | 3,28                |
|                                                                              | 4.765.100 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.   | 3.591.866            | 2,17                |
|                                                                              | 352.800 Mitsui Chemicals, Inc.                   | 1.096.613            | 0,66                |
|                                                                              | 839.100 Mitsui Fudosan Co. Ltd.                  | 2.334.439            | 1,41                |
|                                                                              | 596.000 Miura Co. Ltd.                           | 1.948.000            | 1,18                |
|                                                                              | 114.100 Nichirei Corp.                           | 317.548              | 0,19                |
|                                                                              | 152.000 Nidec Corp.                              | 1.297.327            | 0,78                |
|                                                                              | 304.200 Nifco, Inc.                              | 1.096.920            | 0,66                |
|                                                                              | 660.700 Nippon Steel Corp.                       | 1.452.603            | 0,88                |
|                                                                              | 720.500 Nippon Telegraph & Telephone Corp.       | 2.755.904            | 1,67                |
|                                                                              | 195.900 Nitori Holdings Co. Ltd.                 | 3.039.362            | 1,84                |
|                                                                              | 226.000 NOF Corp.                                | 1.310.306            | 0,79                |
|                                                                              | 499.900 Nomura Research Institute Ltd.           | 1.497.115            | 0,91                |
|                                                                              | 1.190.800 NTT Data Corp.                         | 2.508.208            | 1,52                |
|                                                                              | 30.200 Obic Co. Ltd.                             | 656.832              | 0,40                |
|                                                                              | 988.700 Olympus Corp.                            | 2.791.049            | 1,69                |
|                                                                              | 113.700 Open House Group Co. Ltd.                | 657.860              | 0,40                |
|                                                                              | 1.943.500 ORIX Corp.                             | 4.309.154            | 2,61                |
|                                                                              | 241.200 OSAKA Titanium Technologies Co. Ltd.     | 1.017.448            | 0,62                |
|                                                                              | 283.400 Persol Holdings Co. Ltd.                 | 896.841              | 0,54                |
|                                                                              | 126.300 Pilot Corp.                              | 625.695              | 0,38                |
|                                                                              | 884.200 Recruit Holdings Co. Ltd.                | 3.843.139            | 2,33                |
|                                                                              | 1.265.500 Rengo Co. Ltd.                         | 1.098.608            | 0,66                |
|                                                                              | 2.556.700 Round One Corp.                        | 1.567.067            | 0,95                |
|                                                                              | 279.700 Seven & i Holdings Co. Ltd.              | 1.564.088            | 0,95                |
|                                                                              | 115.900 SHIFT, Inc.                              | 3.353.585            | 2,03                |
|                                                                              | 90.000 Shimamura Co. Ltd.                        | 1.124.224            | 0,68                |
|                                                                              | 291.400 Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd. | 807.587              | 0,49                |
|                                                                              | 94.200 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.               | 1.657.110            | 1,00                |
|                                                                              | 153.600 Shiseido Co. Ltd.                        | 891.817              | 0,54                |
|                                                                              | 29.300 SMC Corp.                                 | 1.811.244            | 1,10                |
|                                                                              | 368.300 SoftBank Group Corp.                     | 2.210.426            | 1,34                |
|                                                                              | 714.400 Sony Group Corp.                         | 8.021.813            | 4,85                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert (Tsd.) JPY | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                           |                      |                     |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>       |                                           |                      |                     |
|                                    | 1.571.400 Sumitomo Corp.                  | 3.541.161            | 2,14                |
|                                    | 330.100 Sumitomo Electric Industries Ltd. | 531.099              | 0,32                |
|                                    | 454.900 Suzuki Motor Corp.                | 2.249.851            | 1,36                |
|                                    | 178.200 Terumo Corp.                      | 721.484              | 0,44                |
|                                    | 1.034.600 Tokio Marine Holdings, Inc.     | 2.933.694            | 1,77                |
|                                    | 26.900 Tokyo Electron Ltd.                | 1.220.725            | 0,74                |
|                                    | 424.800 Tokyo Gas Co. Ltd.                | 1.073.803            | 0,65                |
|                                    | 1.075.500 Tokyu Corp.                     | 1.884.332            | 1,14                |
|                                    | 251.200 Toyo Suisan Kaisha Ltd.           | 1.453.581            | 0,88                |
|                                    | 3.007.500 Toyota Motor Corp.              | 6.087.575            | 3,68                |
|                                    | 671.300 Unicharm Corp.                    | 3.421.779            | 2,07                |

**Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.**

## Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                   | Marktwert<br>(Tsd.) JPY | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten<br>(Tsd.) 147.163.948 JPY)          | 162.062.414             | 98,04                  |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung<br>eingegangenen Devisentermingeschäften  | 510.323                 | 0,31                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (133.917)               | (0,08)                 |
| Andere Aktiva und Passiva                                                           | 2.863.191               | 1,73                   |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                 | <b>165.302.011</b>      | <b>100,00</b>          |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,09 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug (0,244) %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                           | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                  |                        |
| Elektronik                                                                          | 7,33                   |
| Computer                                                                            | 7,05                   |
| Pharmazeutika                                                                       | 6,97                   |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert                                                   | 6,45                   |
| Automobilhersteller                                                                 | 6,33                   |
| Vertrieb/Großhandel                                                                 | 5,92                   |
| Einzelhandel                                                                        | 5,26                   |
| Einrichtungsgegenstände                                                             | 4,85                   |
| Halbleiter                                                                          | 4,67                   |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                    | 3,64                   |
| Andere                                                                              | 39,31                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                         | <b>97,78</b>           |
| <b>Investmentfonds</b>                                                              | <b>0,26</b>            |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften  | 0,31                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (0,08)                 |
| Andere Aktiva und Passiva                                                           | 1,73                   |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                    | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b>            |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Stammaktien – 95,20 %</b>                                                            |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                    |                     |
| 136.405                                                                                 | Aptiv PLC                                                                                         | 14.100.185         | 2,02                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                                   |                    |                     |
| 55.988                                                                                  | Linde PLC                                                                                         | 18.549.944         | 2,66                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |                    |                     |
| 233.920                                                                                 | Alphabet, Inc. Klasse A                                                                           | 22.411.875         | 3,21                |
| 79.002                                                                                  | American Express Co.                                                                              | 12.045.435         | 1,73                |
| 97.662                                                                                  | American Water Works Co., Inc.                                                                    | 14.486.204         | 2,08                |
| 276.584                                                                                 | Apple, Inc.                                                                                       | 39.261.099         | 5,63                |
| 954.309                                                                                 | AT&T, Inc.                                                                                        | 18.022.125         | 2,58                |
| 265.963                                                                                 | Ball Corp.                                                                                        | 14.324.767         | 2,05                |
| 16.580                                                                                  | BlackRock, Inc.                                                                                   | 11.587.596         | 1,66                |
| 247.932                                                                                 | Bristol-Myers Squibb Co.                                                                          | 19.574.231         | 2,81                |
| 376.582                                                                                 | Cisco Systems, Inc.                                                                               | 18.220.920         | 2,61                |
| 34.708                                                                                  | Cooper Cos., Inc.                                                                                 | 10.757.398         | 1,54                |
| 187.128                                                                                 | CVS Health Corp.                                                                                  | 18.789.522         | 2,69                |
| 71.390                                                                                  | Danaher Corp.                                                                                     | 18.791.276         | 2,69                |
| 26.704                                                                                  | Deere & Co.                                                                                       | 11.679.528         | 1,67                |
| 49.579                                                                                  | Dexcom, Inc.                                                                                      | 5.498.807          | 0,79                |
| 103.368                                                                                 | Eaton Corp. PLC                                                                                   | 16.693.932         | 2,39                |
| 62.218                                                                                  | Eli Lilly & Co.                                                                                   | 22.784.854         | 3,27                |
| 15.596                                                                                  | Enphase Energy, Inc.                                                                              | 4.880.456          | 0,70                |
| 79.698                                                                                  | Etsy, Inc.                                                                                        | 9.882.552          | 1,42                |
| 192.710                                                                                 | General Electric Co.                                                                              | 16.357.225         | 2,35                |
| 302.444                                                                                 | General Motors Co.                                                                                | 11.967.709         | 1,72                |
| 31.705                                                                                  | Humana, Inc.                                                                                      | 16.875.620         | 2,42                |
| 183.123                                                                                 | JPMorgan Chase & Co.                                                                              | 24.554.963         | 3,52                |
| 91.560                                                                                  | Marvell Technology, Inc.                                                                          | 3.926.093          | 0,56                |
| 152.366                                                                                 | McCormick & Co., Inc.                                                                             | 12.785.031         | 1,83                |
| 59.309                                                                                  | McDonald's Corp.                                                                                  | 16.014.616         | 2,30                |
| 187.788                                                                                 | Microsoft Corp.                                                                                   | 45.748.913         | 6,56                |
| 189.432                                                                                 | Morgan Stanley                                                                                    | 17.077.295         | 2,45                |
| 288.421                                                                                 | New York Times Co. Klasse A                                                                       | 10.129.346         | 1,45                |
| 257.796                                                                                 | NextEra Energy, Inc.                                                                              | 21.327.463         | 3,06                |
| 118.344                                                                                 | NIKE, Inc. Klasse B                                                                               | 12.600.086         | 1,81                |
| 87.970                                                                                  | NVIDIA Corp.                                                                                      | 13.814.809         | 1,98                |
| 39.375                                                                                  | Old Dominion Freight Line, Inc.                                                                   | 11.400.638         | 1,63                |
| 112.564                                                                                 | PayPal Holdings, Inc.                                                                             | 8.595.387          | 1,23                |
| 154.294                                                                                 | Procter & Gamble Co.                                                                              | 22.528.467         | 3,23                |
| 65.239                                                                                  | Rockwell Automation, Inc.                                                                         | 16.759.247         | 2,40                |
| 129.865                                                                                 | Ross Stores, Inc.                                                                                 | 15.148.752         | 2,17                |
| 73.875                                                                                  | Texas Instruments, Inc.                                                                           | 12.671.040         | 1,82                |
| 103.707                                                                                 | Walt Disney Co.                                                                                   | 9.768.162          | 1,40                |
| 72.848                                                                                  | Wolfspeed, Inc.                                                                                   | 6.152.742          | 0,88                |
| 141.394                                                                                 | Xylem, Inc.                                                                                       | 15.564.652         | 2,23                |
|                                                                                         |                                                                                                   | 631.460.833        | 90,52               |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>(Kosten 651.508.181 USD)</b>                                                         |                                                                                                   | <b>664.110.962</b> | <b>95,20</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 2,51 %</b>                                           |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |                    |                     |
| 80.715                                                                                  | American Tower Corp.                                                                              | 17.507.891         | 2,51                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>(Kosten 22.419.276 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>17.507.891</b>  | <b>2,51</b>         |
| <b>Investmentfonds – 0,91 %</b>                                                         |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                    |                     |
| 6.325.621                                                                               | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup> | 6.325.621          | 0,91                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>(Kosten 6.325.621 USD)</b>                                                           |                                                                                                   | <b>6.325.621</b>   | <b>0,91</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>(Kosten 680.253.078 USD)</b>                                                         |                                                                                                   | <b>687.944.474</b> | <b>98,62</b>        |

#### MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN

**DERIVATE**  
(Kosten 680.253.078 USD) **687.944.474** **98,62**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,95 %

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-----------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|
| EUR     | 157.823.156      | USD     | 156.947.165           | 06.01.2023        | 7.413.400                 | 1,06                |

#### UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG

**EINGEGANGENEN DEWSENTERMINGESCHÄFTEN** **7.413.400** **1,06**

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-----------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 16.422.743       | EUR     | 16.495.988            | 06.01.2023        | (756.549)                  | (0,11)              |

#### UNREALISierter VERLUST AUS

**EINGEGANGENEN DEWSENTERMINGESCHÄFTEN** **(756.549)** **(0,11)**

#### MARKTWERT DER ANLAGEN

**(Kosten 680.253.078 USD)** **694.601.325** **99,57**

**ANDERE AKTIVA UND PASSIVA** **2.992.385** **0,43**

**EIGENKAPITAL** **697.593.710** **100,00**

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate                                          |                    |                     |
| (Kosten 680.253.078 USD)                                                         | 687.944.474        | 98,62               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 7.413.400          | 1,06                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (756.549)          | (0,11)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 2.992.385          | 0,43                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>697.593.710</b> | <b>100,00</b>       |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,48 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                           | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                  |                        |
| Pharmazeutika                                                                       | 9,56                   |
| Software                                                                            | 6,56                   |
| Maschinenanlagen – Diversifiziert                                                   | 6,30                   |
| Banken                                                                              | 5,97                   |
| Computer                                                                            | 5,63                   |
| Halbleiter                                                                          | 5,24                   |
| Telekommunikation                                                                   | 5,19                   |
| Diversifizierte Fertigung                                                           | 4,74                   |
| Internet                                                                            | 4,63                   |
| Einzelhandel                                                                        | 4,47                   |
| Andere                                                                              | 36,91                  |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                         | <b>95,20</b>           |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                | <b>2,51</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>                                                              | <b>0,91</b>            |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften  | 1,06                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (0,11)                 |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                    | <b>0,43</b>            |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                    | <b>100,00</b>          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b>            |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Stammaktien – 96,77 %</b>                                                            |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                   |                     |
| 2.754                                                                                   | Accenture PLC Klasse A                                                                            | 792.849           | 3,77                |
| 6.710                                                                                   | Aptiv PLC                                                                                         | 693.613           | 3,30                |
|                                                                                         |                                                                                                   | 1.486.462         | 7,07                |
| <b>Niederlande</b>                                                                      |                                                                                                   |                   |                     |
| 1.422                                                                                   | Argenx SE ADR <sup>(a)</sup>                                                                      | 568.288           | 2,70                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |                   |                     |
| 747                                                                                     | Amylin Pharmaceuticals, Inc.                                                                      | 160.762           | 0,76                |
| 11.739                                                                                  | Alphabet, Inc. Klasse A                                                                           | 1.124.714         | 5,35                |
| 16.623                                                                                  | Amazon.com, Inc.                                                                                  | 1.537.627         | 7,31                |
| 13.404                                                                                  | Apple, Inc.                                                                                       | 1.902.698         | 9,05                |
| 1.607                                                                                   | Atlassian Corp. Ltd. Klasse A                                                                     | 196.633           | 0,93                |
| 3.883                                                                                   | Bill.com Holdings, Inc.                                                                           | 447.050           | 2,13                |
| 3.665                                                                                   | Etsy, Inc.                                                                                        | 454.460           | 2,16                |
| 689                                                                                     | HubSpot, Inc.                                                                                     | 200.623           | 0,95                |
| 2.858                                                                                   | Insulet Corp.                                                                                     | 834.722           | 3,97                |
| 4.398                                                                                   | Intuitive Surgical, Inc.                                                                          | 1.153.068         | 5,48                |
| 1.013                                                                                   | KLA Corp.                                                                                         | 378.325           | 1,80                |
| 2.586                                                                                   | Live Nation Entertainment, Inc.                                                                   | 182.753           | 0,87                |
| 9.837                                                                                   | Marvell Technology, Inc.                                                                          | 421.811           | 2,01                |
| 3.766                                                                                   | Mastercard, Inc. Klasse A                                                                         | 1.292.454         | 6,14                |
| 10.227                                                                                  | NIKE, Inc. Klasse B                                                                               | 1.088.869         | 5,18                |
| 5.959                                                                                   | NVIDIA Corp.                                                                                      | 935.801           | 4,45                |
| 5.901                                                                                   | PayPal Holdings, Inc.                                                                             | 450.600           | 2,14                |
| 1.312                                                                                   | RH                                                                                                | 359.698           | 1,71                |
| 3.365                                                                                   | Salesforce, Inc.                                                                                  | 509.797           | 2,42                |
| 3.740                                                                                   | Seagen, Inc.                                                                                      | 450.128           | 2,14                |
| 1.880                                                                                   | ServiceNow, Inc.                                                                                  | 755.628           | 3,59                |
| 3.010                                                                                   | Sherwin-Williams Co.                                                                              | 723.905           | 3,44                |
| 22.232                                                                                  | Snap, Inc. Klasse A                                                                               | 218.318           | 1,04                |
| 1.991                                                                                   | Snowflake, Inc. Klasse A                                                                          | 271.771           | 1,29                |
| 3.230                                                                                   | Tesla, Inc.                                                                                       | 593.674           | 2,82                |
| 2.383                                                                                   | Veeva Systems, Inc. Klasse A                                                                      | 436.518           | 2,08                |
| 4.623                                                                                   | Verisk Analytics, Inc.                                                                            | 829.782           | 3,95                |
| 4.594                                                                                   | Wolfspeed, Inc.                                                                                   | 388.009           | 1,84                |
|                                                                                         |                                                                                                   | 18.300.198        | 87,00               |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 18.396.783 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>20.354.948</b> | <b>96,77</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 3,34 %</b>                                           |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |                   |                     |
| 1.048                                                                                   | Equinix, Inc.                                                                                     | 702.443           | 3,34                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 370.898 USD)</b>                                                             |                                                                                                   | <b>702.443</b>    | <b>3,34</b>         |
| <b>Investmentfonds – 0,24 %</b>                                                         |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                   |                     |
| 51.589                                                                                  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 51.589            | 0,24                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 51.589 USD)</b>                                                              |                                                                                                   | <b>51.589</b>     | <b>0,24</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 18.819.270 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>21.108.980</b> | <b>100,35</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 18.819.270 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>21.108.980</b> | <b>100,35</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   | <b>(74.535)</b>   | <b>(0,35)</b>       |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   | <b>21.034.445</b> | <b>100,00</b>       |

| ANLAGEN INSGESAMT                         | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt (Kosten 18.819.270 USD) | 21.108.980        | 100,35              |
| Andere Aktiva und Passiva                 | (74.535)          | (0,35)              |
| <b>Eigenkapital</b>                       | <b>21.034.445</b> | <b>100,00</b>       |

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Internet                                  | 15,86               |
| Software                                  | 13,39               |
| Computer                                  | 12,82               |
| Halbleiter                                | 10,10               |
| Gesundheitswesen – Produkte               | 9,45                |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 6,14                |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 6,09                |
| Biotechnologie                            | 5,60                |
| Bekleidung                                | 5,18                |
| Chemikalien                               | 3,44                |
| Andere                                    | 8,70                |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>               | <b>96,77</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>3,34</b>         |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>0,24</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>(0,35)</b>       |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                           |               |                     |
| <b>Stammaktien – 94,81 %</b>                                                 |                                           |               |                     |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                           |               |                     |
| 54.369                                                                       | Constellium SE                            | 644.273       | 0,78                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                           |               |                     |
| 23.991                                                                       | Alkermes PLC                              | 579.622       | 0,70                |
| <b>Israel</b>                                                                |                                           |               |                     |
| 4.813                                                                        | CyberArk Software Ltd.                    | 704.864       | 0,86                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                           |               |                     |
| 10.827                                                                       | LivaNova PLC                              | 574.805       | 0,70                |
| 14.764                                                                       | Michael Kors Holdings Ltd.                | 822.060       | 0,99                |
|                                                                              |                                           | 1.396.865     | 1,69                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                           |               |                     |
| 11.062                                                                       | AAON, Inc.                                | 848.566       | 1,03                |
| 14.770                                                                       | AAR Corp.                                 | 667.752       | 0,81                |
| 14.759                                                                       | Acadia Healthcare Co., Inc.               | 1.280.786     | 1,55                |
| 20.104                                                                       | Adient PLC                                | 752.493       | 0,91                |
| 12.432                                                                       | Agios Pharmaceuticals, Inc.               | 364.631       | 0,44                |
| 35.908                                                                       | Allegro MicroSystems, Inc.                | 1.057.850     | 1,28                |
| 21.185                                                                       | Ameris Bancorp                            | 1.077.681     | 1,31                |
| 11.015                                                                       | Apellis Pharmaceuticals, Inc.             | 563.472       | 0,68                |
| 6.994                                                                        | Arcosa, Inc.                              | 409.988       | 0,50                |
| 10.403                                                                       | ASGN, Inc.                                | 901.004       | 1,09                |
| 29.232                                                                       | Avid Bioservices, Inc.                    | 435.849       | 0,53                |
| 26.527                                                                       | Avient Corp.                              | 872.473       | 1,06                |
| 14.393                                                                       | Axcelis Technologies, Inc.                | 1.077.316     | 1,31                |
| 9.527                                                                        | Axonics, Inc.                             | 620.970       | 0,75                |
| 8.505                                                                        | Azenta, Inc.                              | 492.865       | 0,60                |
| 9.308                                                                        | Badger Meter, Inc.                        | 1.046.312     | 1,27                |
| 10.312                                                                       | Bank of Hawaii Corp.                      | 805.573       | 0,98                |
| 18.148                                                                       | Banner Corp.                              | 1.238.420     | 1,50                |
| 10.448                                                                       | Blackline, Inc.                           | 674.209       | 0,82                |
| 17.286                                                                       | Boyd Gaming Corp.                         | 1.027.826     | 1,25                |
| 6.305                                                                        | Calix, Inc.                               | 421.269       | 0,51                |
| 3.993                                                                        | Chart Industries, Inc.                    | 554.787       | 0,67                |
| 75.260                                                                       | Coherus Biosciences, Inc.                 | 502.737       | 0,61                |
| 14.235                                                                       | Cohu, Inc.                                | 484.844       | 0,59                |
| 16.684                                                                       | Commercial Metals Co.                     | 797.829       | 0,97                |
| 8.206                                                                        | CONMED Corp.                              | 653.362       | 0,79                |
| 34.637                                                                       | Core & Main, Inc. Klasse A                | 703.824       | 0,85                |
| 12.761                                                                       | Crocs, Inc.                               | 1.247.196     | 1,51                |
| 13.550                                                                       | Cytokinetics, Inc.                        | 555.414       | 0,67                |
| 4.543                                                                        | Dycom Industries, Inc.                    | 404.736       | 0,49                |
| 31.532                                                                       | Federal Signal Corp.                      | 1.482.319     | 1,80                |
| 21.703                                                                       | First Merchants Corp.                     | 923.680       | 1,12                |
| 6.535                                                                        | Five Below, Inc.                          | 1.028.674     | 1,25                |
| 16.572                                                                       | Flywire Corp.                             | 341.383       | 0,41                |
| 19.645                                                                       | Glacier Bancorp, Inc.                     | 1.093.048     | 1,33                |
| 29.115                                                                       | Graphic Packaging Holding Co.             | 657.999       | 0,80                |
| 31.871                                                                       | Halozyne Therapeutics, Inc.               | 1.809.317     | 2,20                |
| 16.449                                                                       | Helmerich & Payne, Inc.                   | 834.458       | 1,01                |
| 21.565                                                                       | Hostess Brands, Inc.                      | 557.887       | 0,68                |
| 10.581                                                                       | Houlihan Lokey, Inc.                      | 1.008.369     | 1,22                |
| 12.634                                                                       | IDACORP, Inc.                             | 1.351.585     | 1,64                |
| 16.385                                                                       | Instructure Holdings, Inc.                | 394.878       | 0,48                |
| 4.862                                                                        | iRhythm Technologies, Inc.                | 510.024       | 0,62                |
| 28.296                                                                       | KBR, Inc.                                 | 1.435.739     | 1,74                |
| 50.972                                                                       | Kratos Defense & Security Solutions, Inc. | 466.904       | 0,57                |
| 16.046                                                                       | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | 1.039.139     | 1,26                |
| 28.859                                                                       | Magnolia Oil & Gas Corp. Klasse A         | 750.334       | 0,91                |
| 5.255                                                                        | Manhattan Associates, Inc.                | 628.078       | 0,76                |
| 7.917                                                                        | MasTec, Inc.                              | 699.467       | 0,85                |
| 16.400                                                                       | Matador Resources Co.                     | 1.090.436     | 1,32                |
| 11.977                                                                       | Meritage Homes Corp.                      | 1.007.026     | 1,22                |
| 10.799                                                                       | Moog, Inc. Klasse A                       | 924.178       | 1,12                |
| 14.069                                                                       | National Instruments Corp.                | 552.208       | 0,67                |
| 11.914                                                                       | National Research Corp.                   | 443.558       | 0,54                |

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |                   |                     |
| 4.473                                                                                   | Nexstar Media Group, Inc.                                                                         | 836.764           | 1,02                |
| 50.933                                                                                  | NexTier Oilfield Solutions, Inc.                                                                  | 509.839           | 0,62                |
| 39.412                                                                                  | NMI Holdings, Inc. Klasse A                                                                       | 815.040           | 0,99                |
| 7.030                                                                                   | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.                                                             | 419.199           | 0,51                |
| 9.888                                                                                   | Omnicell, Inc.                                                                                    | 476.503           | 0,58                |
| 11.355                                                                                  | ONE Gas, Inc.                                                                                     | 966.538           | 1,17                |
| 11.323                                                                                  | Onto Innovation, Inc.                                                                             | 854.434           | 1,04                |
| 27.372                                                                                  | Pacific Premier Bancorp, Inc.                                                                     | 968.558           | 1,18                |
| 25.232                                                                                  | PagerDuty, Inc.                                                                                   | 526.592           | 0,64                |
| 22.357                                                                                  | Paycor HCM, Inc.                                                                                  | 631.809           | 0,77                |
| 115.699                                                                                 | Permian Resources Corp.                                                                           | 1.182.444         | 1,43                |
| 13.024                                                                                  | Pinnacle Financial Partners, Inc.                                                                 | 1.052.860         | 1,28                |
| 10.386                                                                                  | PJT Partners, Inc. Klasse A                                                                       | 778.327           | 0,94                |
| 8.202                                                                                   | Power Integrations, Inc.                                                                          | 629.421           | 0,76                |
| 52.898                                                                                  | Primo Water Corp.                                                                                 | 801.405           | 0,97                |
| 6.541                                                                                   | RBC Bearings, Inc.                                                                                | 1.523.268         | 1,85                |
| 26.731                                                                                  | Renasant Corp.                                                                                    | 1.053.469         | 1,28                |
| 27.990                                                                                  | Resideo Technologies, Inc.                                                                        | 432.725           | 0,53                |
| 6.774                                                                                   | RLI Corp.                                                                                         | 850.679           | 1,03                |
| 10.958                                                                                  | Sage Therapeutics, Inc.                                                                           | 432.512           | 0,52                |
| 6.230                                                                                   | Saia, Inc.                                                                                        | 1.459.128         | 1,77                |
| 8.739                                                                                   | Sarepta Therapeutics, Inc.                                                                        | 1.018.967         | 1,24                |
| 21.064                                                                                  | SeaWorld Entertainment, Inc.                                                                      | 1.159.573         | 1,41                |
| 10.168                                                                                  | Selective Insurance Group, Inc.                                                                   | 963.520           | 1,17                |
| 4.126                                                                                   | Shockwave Medical, Inc.                                                                           | 1.036.967         | 1,26                |
| 10.628                                                                                  | Simply Good Foods Co.                                                                             | 405.990           | 0,49                |
| 23.200                                                                                  | SM Energy Co.                                                                                     | 987.856           | 1,20                |
| 23.718                                                                                  | Tenable Holdings, Inc.                                                                            | 851.476           | 1,03                |
| 10.488                                                                                  | Texas Roadhouse, Inc.                                                                             | 1.025.412         | 1,24                |
| 54.220                                                                                  | Udemy, Inc.                                                                                       | 762.875           | 0,93                |
| 31.185                                                                                  | United Community Banks, Inc.                                                                      | 1.182.223         | 1,43                |
| 48.968                                                                                  | Utz Brands, Inc.                                                                                  | 907.867           | 1,10                |
| 35.626                                                                                  | Viavi Solutions, Inc.                                                                             | 384.226           | 0,47                |
| 31.012                                                                                  | Washington Federal, Inc.                                                                          | 1.058.440         | 1,28                |
| 4.660                                                                                   | Watts Water Technologies, Inc. Klasse A                                                           | 712.467           | 0,86                |
| 3.893                                                                                   | Wingstop, Inc.                                                                                    | 616.729           | 0,75                |
| 13.484                                                                                  | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.                                                                    | 978.534           | 1,19                |
|                                                                                         |                                                                                                   | 74.827.358        | 90,78               |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 76.086.874 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>78.152.982</b> | <b>94,81</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 3,90 %</b>                                           |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |                   |                     |
| 61.143                                                                                  | Physicians Realty Trust                                                                           | 880.459           | 1,07                |
| 90.182                                                                                  | RLJ Lodging Trust                                                                                 | 1.058.737         | 1,28                |
| 22.303                                                                                  | Terreno Realty Corp.                                                                              | 1.275.063         | 1,55                |
|                                                                                         |                                                                                                   | 3.214.259         | 3,90                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 3.724.700 USD)</b>                                                           |                                                                                                   | <b>3.214.259</b>  | <b>3,90</b>         |
| <b>Investmentfonds – 1,44 %</b>                                                         |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                   |                     |
| 1.184.364                                                                               | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup> | 1.184.364         | 1,44                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 1.184.364 USD)</b>                                                           |                                                                                                   | <b>1.184.364</b>  | <b>1,44</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 80.995.938 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>82.551.605</b> | <b>100,15</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                      |                                                                                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 80.995.938 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>82.551.605</b> | <b>100,15</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,04 %

| Währung | Nettobe-stand<br>Gekauft | Währung | Nettobe-stand<br>Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Gewinn<br>USD | % des Eigenkapitals |
|---------|--------------------------|---------|---------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------|
| EUR     | 793.956                  | USD     | 791.413                   | 06.01.2023        | 35.432                       | 0,04                |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN**

**35.432 0,04**

| Währung | Nettobe-stand<br>Gekauft | Währung | Nettobe-stand<br>Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust<br>USD | % des Eigenkapitals |
|---------|--------------------------|---------|---------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|
| USD     | 83.929                   | EUR     | 84.140                    | 06.01.2023        | (3.697)                       | (0,00)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN**

**(3.697) (0,00)**

**MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 80.995.938 USD)**

**82.583.340 100,19**

**ANDERE AKTIVA UND PASSIVA**

**(155.174) (0,19)**

**EIGENKAPITAL**

**82.428.166 100,00**

**ANLAGEN INSGESAMT**

**Marktwert USD % des Eigenkapitals**

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 80.995.938 USD)

82.551.605 100,15

Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften

35.432 0,04

Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften

(3.697) (0,00)

Andere Aktiva und Passiva

(155.174) (0,19)

**Eigenkapital**

**82.428.166 100,00**

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,02 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

**Portfolioverteilung zum 30. November 2022**

**% des Eigenkapitals**

#### Stammaktien

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Banken                           | 10,23 |
| Öl und Gas                       | 6,49  |
| Halbleiter                       | 6,24  |
| Gesundheitswesen – Produkte      | 5,30  |
| Diverse Finanzdienstleistungen   | 5,03  |
| Biotechnologie                   | 4,60  |
| Einzelhandel                     | 3,75  |
| Computer                         | 3,63  |
| Software                         | 3,47  |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak | 3,24  |
| Andere                           | 42,83 |

**STAMMAKTIE INSGESAMT**

**94,81**

**Real Estate Investment Trusts**

**3,90**

**Investmentfonds**

**1,44**

**Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften**

**0,04**

**Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften**

**(0,00)**

**Andere Aktiva und Passiva**

**(0,19)**

**INSGESAMT**

**100,00**

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b>                                     |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Stammaktien – 90,27 %</b>                                                                                     |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Irland</b>                                                                                                    |                                                                                                   |                    |                     |
| 44.637                                                                                                           | Accenture PLC Klasse A                                                                            | 12.850.546         | 3,97                |
| <b>Niederlande</b>                                                                                               |                                                                                                   |                    |                     |
| 16.839                                                                                                           | ASML Holding NV                                                                                   | 9.879.778          | 3,05                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                            |                                                                                                   |                    |                     |
| 28.681                                                                                                           | Adobe, Inc.                                                                                       | 9.468.459          | 2,93                |
| 168.565                                                                                                          | Alphabet, Inc. Klasse C                                                                           | 16.195.725         | 5,00                |
| 320.899                                                                                                          | Amazon.com, Inc.                                                                                  | 29.683.157         | 9,17                |
| 99.053                                                                                                           | Apple, Inc.                                                                                       | 14.060.573         | 4,34                |
| 35.034                                                                                                           | Atlassian Corp. Ltd. Klasse A                                                                     | 4.286.760          | 1,32                |
| 188.215                                                                                                          | Cisco Systems, Inc.                                                                               | 9.106.783          | 2,81                |
| 65.556                                                                                                           | Datadog, Inc. Klasse A                                                                            | 4.710.199          | 1,46                |
| 93.424                                                                                                           | Fidelity National Information Services, Inc.                                                      | 6.402.347          | 1,98                |
| 17.353                                                                                                           | HubSpot, Inc.                                                                                     | 5.052.847          | 1,56                |
| 33.141                                                                                                           | KLA Corp.                                                                                         | 12.377.169         | 3,82                |
| 206.203                                                                                                          | Marvell Technology, Inc.                                                                          | 8.841.985          | 2,73                |
| 126.789                                                                                                          | Microsoft Corp.                                                                                   | 30.888.336         | 9,54                |
| 96.203                                                                                                           | NVIDIA Corp.                                                                                      | 15.107.719         | 4,67                |
| 66.324                                                                                                           | ON Semiconductor Corp.                                                                            | 4.652.629          | 1,44                |
| 66.791                                                                                                           | Palo Alto Networks, Inc.                                                                          | 11.249.608         | 3,48                |
| 20.548                                                                                                           | Paycom Software, Inc.                                                                             | 6.558.716          | 2,03                |
| 115.027                                                                                                          | PayPal Holdings, Inc.                                                                             | 8.783.462          | 2,71                |
| 62.433                                                                                                           | Salesforce, Inc.                                                                                  | 9.458.599          | 2,92                |
| 23.260                                                                                                           | ServiceNow, Inc.                                                                                  | 9.348.892          | 2,89                |
| 419.507                                                                                                          | Snap, Inc. Klasse A                                                                               | 4.119.559          | 1,27                |
| 40.265                                                                                                           | Snowflake, Inc. Klasse A                                                                          | 5.496.172          | 1,70                |
| 42.502                                                                                                           | Texas Instruments, Inc.                                                                           | 7.289.943          | 2,25                |
| 204.167                                                                                                          | Uber Technologies, Inc.                                                                           | 5.671.759          | 1,75                |
| 273.207                                                                                                          | UiPath, Inc. Klasse A                                                                             | 3.191.058          | 0,99                |
| 54.471                                                                                                           | Visa, Inc. Klasse A                                                                               | 11.409.496         | 3,53                |
| 45.577                                                                                                           | Workday, Inc. Klasse A                                                                            | 7.269.531          | 2,25                |
| 29.218                                                                                                           | Zscaler, Inc.                                                                                     | 3.710.686          | 1,15                |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | 264.392.169        | 81,69               |
| <b>Uruguay</b>                                                                                                   |                                                                                                   |                    |                     |
| 5.568                                                                                                            | MercadoLibre, Inc.                                                                                | 5.035.922          | 1,56                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 381.350.783 USD)</b>                                                             |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>292.158.415</b> | <b>90,27</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 6,93 %</b>                                                                    |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                            |                                                                                                   |                    |                     |
| 52.130                                                                                                           | American Tower Corp.                                                                              | 11.307.518         | 3,50                |
| 16.573                                                                                                           | Equinix, Inc.                                                                                     | 11.108.385         | 3,43                |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | 22.415.903         | 6,93                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten 24.876.228 USD)</b>                                               |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>22.415.903</b>  | <b>6,93</b>         |
| <b>Investmentfonds – 1,32 %</b>                                                                                  |                                                                                                   |                    |                     |
| <b>Irland</b>                                                                                                    |                                                                                                   |                    |                     |
| 4.288.285                                                                                                        | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup> | 4.288.285          | 1,32                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 4.288.285 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>4.288.285</b>   | <b>1,32</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 410.515.296 USD)</b> |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>318.862.603</b> | <b>98,52</b>        |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 410.515.296 USD)</b>                                                            |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>318.862.603</b> | <b>98,52</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                 |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>4.782.885</b>   | <b>1,48</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                              |                                                                                                   |                    |                     |
|                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>323.645.488</b> | <b>100,00</b>       |

| ANLAGEN INSGESAMT                          | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt (Kosten 410.515.296 USD) | 318.862.603        | 98,52               |
| Andere Aktiva und Passiva                  | 4.782.885          | 1,48                |
| <b>Eigenkapital</b>                        | <b>323.645.488</b> | <b>100,00</b>       |

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Software                                  | 31,57               |
| Internet                                  | 22,23               |
| Halbleiter                                | 17,96               |
| Computer                                  | 9,46                |
| Diverse Finanzdienstleistungen            | 3,53                |
| Telekommunikation                         | 2,81                |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 2,71                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>90,27</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>6,93</b>         |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>1,32</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>1,48</b>         |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                          |               |                     |
| <b>Stammaktien – 98,13 %</b>                                                 |                                          |               |                     |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                          |               |                     |
| 9.027                                                                        | Algonquin Power & Utilities Corp.        | 66.864        | 0,47                |
| 9.943                                                                        | Boralex, Inc. Klasse A                   | 273.901       | 1,93                |
| 2.137                                                                        | Capital Power Corp.                      | 71.959        | 0,51                |
| 28.549                                                                       | Innervex Renewable Energy, Inc.          | 347.228       | 2,45                |
| 18.278                                                                       | Northland Power, Inc.                    | 510.547       | 3,60                |
| 29.811                                                                       | TransAlta Corp.                          | 270.276       | 1,90                |
|                                                                              |                                          | 1.540.775     | 10,86               |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                          |               |                     |
| 6.759                                                                        | Orsted A/S <sup>(a)</sup>                | 586.570       | 4,13                |
| 12.762                                                                       | Vestas Wind Systems A/S                  | 327.128       | 2,31                |
|                                                                              |                                          | 913.698       | 6,44                |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                          |               |                     |
| 11.714                                                                       | Fortum Oyj                               | 185.532       | 1,31                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                          |               |                     |
| 13.032                                                                       | Engie SA                                 | 195.191       | 1,37                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                          |               |                     |
| 3.973                                                                        | Encavis AG                               | 81.674        | 0,57                |
| 18.330                                                                       | RWE AG                                   | 798.546       | 5,63                |
|                                                                              |                                          | 880.220       | 6,20                |
| <b>Israel</b>                                                                |                                          |               |                     |
| 1.715                                                                        | SolarEdge Technologies, Inc.             | 503.318       | 3,55                |
| <b>Italien</b>                                                               |                                          |               |                     |
| 152.847                                                                      | Enel SpA                                 | 812.827       | 5,73                |
| 31.577                                                                       | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA       | 239.395       | 1,69                |
|                                                                              |                                          | 1.052.222     | 7,42                |
| <b>Portugal</b>                                                              |                                          |               |                     |
| 119.047                                                                      | EDP - Energias de Portugal SA            | 558.922       | 3,94                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                          |               |                     |
| 507                                                                          | Acciona SA                               | 98.014        | 0,69                |
| 4.818                                                                        | EDP Renovaveis SA                        | 109.800       | 0,77                |
| 94.298                                                                       | Iberdrola SA                             | 1.052.478     | 7,42                |
| 7.464                                                                        | Siemens Gamesa Renewable Energy SA       | 139.685       | 0,99                |
| 3.588                                                                        | Solaria Energia y Medio Ambiente SA      | 63.702        | 0,45                |
|                                                                              |                                          | 1.463.679     | 10,32               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                          |               |                     |
| 5.083                                                                        | Atlantica Sustainable Infrastructure PLC | 139.274       | 0,98                |
| 29.963                                                                       | Drax Group PLC                           | 218.278       | 1,54                |
| 41.944                                                                       | SSE PLC                                  | 864.826       | 6,09                |
|                                                                              |                                          | 1.222.378     | 8,61                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                          |               |                     |
| 17.368                                                                       | AES Corp.                                | 492.904       | 3,47                |
| 2.892                                                                        | American Electric Power Co., Inc.        | 273.554       | 1,93                |
| 5.059                                                                        | Archaea Energy, Inc.                     | 131.053       | 0,92                |
| 1.739                                                                        | Avangrid, Inc.                           | 72.377        | 0,51                |
| 8.019                                                                        | Brookfield Renewable Corp. Klasse A      | 252.619       | 1,78                |
| 4.923                                                                        | Clean Energy Fuels Corp.                 | 31.310        | 0,22                |
| 3.708                                                                        | CMS Energy Corp.                         | 223.667       | 1,58                |
| 2.983                                                                        | Darling Ingredients, Inc.                | 211.644       | 1,49                |
| 3.000                                                                        | Dominion Energy, Inc.                    | 178.560       | 1,26                |
| 2.109                                                                        | Enphase Energy, Inc.                     | 659.969       | 4,65                |
| 657                                                                          | Enviva, Inc.                             | 35.813        | 0,25                |
| 1.297                                                                        | First Solar, Inc.                        | 216.573       | 1,53                |
| 8.471                                                                        | Green Plains, Inc.                       | 275.646       | 1,94                |
| 1.462                                                                        | IDACORP, Inc.                            | 156.405       | 1,10                |
| 3.355                                                                        | NextEra Energy Partners LP               | 265.146       | 1,87                |
| 12.239                                                                       | NextEra Energy, Inc.                     | 1.012.532     | 7,14                |

| Bestand                                                                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                                              |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                                           |                                                                                                   |                      |                            |
| 1.585                                                                                                           | Ormat Technologies, Inc.                                                                          | 139.781              | 0,99                       |
| 8.248                                                                                                           | Plug Power, Inc.                                                                                  | 125.452              | 0,89                       |
| 2.704                                                                                                           | Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A                                                          | 77.091               | 0,54                       |
| 7.079                                                                                                           | Sunnova Energy International, Inc.                                                                | 154.889              | 1,09                       |
| 3.709                                                                                                           | Sunrun, Inc.                                                                                      | 116.834              | 0,82                       |
| 4.389                                                                                                           | Xcel Energy, Inc.                                                                                 | 302.973              | 2,14                       |
|                                                                                                                 |                                                                                                   | 5.406.792            | 38,11                      |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 14.307.190 USD)</b>                                                             |                                                                                                   | <b>13.922.727</b>    | <b>98,13</b>               |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 0,57 %</b>                                                                   |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                           |                                                                                                   |                      |                            |
| 2.614                                                                                                           | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.                                         | 80.589               | 0,57                       |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten 109.112 USD)</b>                                                 |                                                                                                   | <b>80.589</b>        | <b>0,57</b>                |
| <b>Investmentfonds – 0,00 %</b>                                                                                 |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Irland</b>                                                                                                   |                                                                                                   |                      |                            |
| 46                                                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 46                   | 0,00                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 46)</b>                                                                |                                                                                                   | <b>46</b>            | <b>0,00</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 14.416.348 USD)</b> |                                                                                                   | <b>14.003.362</b>    | <b>98,70</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 14.416.348 USD)</b>                                                            |                                                                                                   | <b>14.003.362</b>    | <b>98,70</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                |                                                                                                   | <b>184.749</b>       | <b>1,30</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                             |                                                                                                   | <b>14.188.111</b>    | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                        |                                                                                                   | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt (Kosten 14.416.348 USD)                                                                       |                                                                                                   | 14.003.362           | 98,70                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                       |                                                                                                   | 184.749              | 1,30                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                             |                                                                                                   | <b>14.188.111</b>    | <b>100,00</b>              |

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Elektrik                                  | 72,95               |
| Energiequellen                            | 22,78               |
| Landwirtschaft                            | 1,49                |
| Bau- und Ingenieurwesen                   | 0,69                |
| Einzelhandel                              | 0,22                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               |                     |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      |                     |
| <b>Investmentfonds</b>                    |                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          |                     |
| <b>INSGESAMT</b>                          |                     |
|                                           | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers       | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                   |                   |                     |
| <b>Stammaktien – 81,76 %</b>                                                 |                                   |                   |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                   |                   |                     |
| 79.557                                                                       | APA Group                         | 596.922           | 1,25                |
| 166.248                                                                      | Transurban Group                  | 1.592.797         | 3,35                |
|                                                                              |                                   | 2.189.719         | 4,60                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                   |                   |                     |
| 74.915                                                                       | Enbridge, Inc.                    | 3.118.568         | 6,55                |
| 10.743                                                                       | Fortis, Inc.                      | 426.044           | 0,89                |
| 21.830                                                                       | Keyera Corp.                      | 496.735           | 1,04                |
| 10.742                                                                       | Northland Power, Inc.             | 300.049           | 0,63                |
| 37.239                                                                       | Pembina Pipeline Corp.            | 1.342.761         | 2,82                |
| 31.950                                                                       | TC Energy Corp.                   | 1.441.246         | 3,03                |
|                                                                              |                                   | 7.125.403         | 14,96               |
| <b>China</b>                                                                 |                                   |                   |                     |
| 56.500                                                                       | ENN Energy Holdings Ltd.          | 801.118           | 1,68                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                   |                   |                     |
| 24.451                                                                       | Engie SA                          | 366.222           | 0,77                |
| 15.349                                                                       | Veolia Environnement SA           | 392.028           | 0,82                |
| 28.034                                                                       | Vinci SA                          | 2.804.684         | 5,89                |
|                                                                              |                                   | 3.562.934         | 7,48                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                   |                   |                     |
| 7.857                                                                        | Vonovia SE                        | 193.741           | 0,41                |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                   |                   |                     |
| 239.868                                                                      | Hong Kong & China Gas Co. Ltd.    | 204.549           | 0,43                |
| <b>Italien</b>                                                               |                                   |                   |                     |
| 109.567                                                                      | Enav SpA <sup>(a)</sup>           | 482.789           | 1,01                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                   |                   |                     |
| 5.897                                                                        | Aena SME SA <sup>(a)</sup>        | 753.075           | 1,58                |
| 37.544                                                                       | Cellnex Telecom SA <sup>(a)</sup> | 1.281.664         | 2,69                |
| 40.430                                                                       | Ferrovial SA                      | 1.072.079         | 2,25                |
| 57.557                                                                       | Iberdrola SA                      | 642.405           | 1,35                |
|                                                                              |                                   | 3.749.223         | 7,87                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                   |                   |                     |
| 1.252                                                                        | Linde PLC                         | 414.813           | 0,87                |
| 215.413                                                                      | National Grid PLC                 | 2.622.766         | 5,50                |
|                                                                              |                                   | 3.037.579         | 6,37                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                   |                   |                     |
| 9.438                                                                        | AES Corp.                         | 267.850           | 0,56                |
| 8.262                                                                        | Ameren Corp.                      | 721.107           | 1,51                |
| 4.804                                                                        | American Water Works Co., Inc.    | 712.577           | 1,50                |
| 7.038                                                                        | Atmos Energy Corp.                | 840.900           | 1,77                |
| 30.905                                                                       | CenterPoint Energy, Inc.          | 942.294           | 1,98                |
| 12.342                                                                       | Cheniere Energy, Inc.             | 2.150.964         | 4,51                |
| 11.771                                                                       | CMS Energy Corp.                  | 710.027           | 1,49                |
| 6.150                                                                        | Consolidated Edison, Inc.         | 595.443           | 1,25                |
| 11.698                                                                       | Edison International              | 744.227           | 1,56                |
| 10.893                                                                       | Eversource Energy                 | 885.274           | 1,86                |
| 39.900                                                                       | Kinder Morgan, Inc.               | 754.709           | 1,58                |
| 742                                                                          | Martin Marietta Materials, Inc.   | 263.432           | 0,55                |
| 2.932                                                                        | NextEra Energy Partners LP        | 231.716           | 0,49                |
| 7.724                                                                        | NextEra Energy, Inc.              | 639.007           | 1,34                |
| 7.859                                                                        | ONEOK, Inc.                       | 515.550           | 1,08                |
| 41.954                                                                       | PG&E Corp.                        | 635.603           | 1,33                |
| 9.809                                                                        | Sempra Energy                     | 1.596.905         | 3,35                |
| 17.727                                                                       | Targa Resources Corp.             | 1.312.684         | 2,76                |
| 6.503                                                                        | WEC Energy Group, Inc.            | 632.287           | 1,33                |
| 56.992                                                                       | Williams Cos., Inc.               | 1.967.364         | 4,13                |
| 7.043                                                                        | Xcel Energy, Inc.                 | 486.178           | 1,02                |
|                                                                              |                                   | 17.606.098        | 36,95               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                  |                                   |                   |                     |
| <b>(Kosten 38.000.595 USD)</b>                                               |                                   | <b>38.953.153</b> | <b>81,76</b>        |

| Bestand                                                                                                                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Real Estate Investment Trusts – 16,91 %</b>                                                                                                                                                           |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                                                                                                    |                                                                                                   |                      |                            |
| 18.261                                                                                                                                                                                                   | American Tower Corp.                                                                              | 3.960.994            | 8,31                       |
| 13.662                                                                                                                                                                                                   | Crown Castle, Inc.                                                                                | 1.900.657            | 3,99                       |
| 3.273                                                                                                                                                                                                    | Digital Realty Trust, Inc.                                                                        | 355.251              | 0,75                       |
| 536                                                                                                                                                                                                      | Equinix, Inc.                                                                                     | 359.265              | 0,75                       |
| 5.047                                                                                                                                                                                                    | SBA Communications Corp.                                                                          | 1.481.395            | 3,11                       |
|                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                   | 8.057.562            | 16,91                      |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                                                                                                                                               |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 9.248.699 USD)</b>                                                                                                                                                                            |                                                                                                   | <b>8.057.562</b>     | <b>16,91</b>               |
| <b>Investmentfonds – 1,04 %</b>                                                                                                                                                                          |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Irland</b>                                                                                                                                                                                            |                                                                                                   |                      |                            |
| 496.824                                                                                                                                                                                                  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 496.824              | 1,04                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                         |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 496.824 USD)</b>                                                                                                                                                                              |                                                                                                   | <b>496.824</b>       | <b>1,04</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b>                                                                                                                  |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 47.746.118 USD)</b>                                                                                                                                                                           |                                                                                                   | <b>47.507.539</b>    | <b>99,71</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                                                                                                                                             |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 47.746.118 USD)</b>                                                                                                                                                                           |                                                                                                   | <b>47.507.539</b>    | <b>99,71</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                                                                                                         |                                                                                                   | <b>135.944</b>       | <b>0,29</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                                                                                                                      |                                                                                                   | <b>47.643.483</b>    | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   |                      |                            |
|                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                   | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt (Kosten 47.746.118 USD)                                                                                                                                                                |                                                                                                   | 47.507.539           | 99,71                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                                                                                                                |                                                                                                   | 135.944              | 0,29                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                                                                                                                      |                                                                                                   | <b>47.643.483</b>    | <b>100,00</b>              |
| <sup>(a)</sup> 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. |                                                                                                   |                      |                            |
| <sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.                                                                                                                                          |                                                                                                   |                      |                            |
| <sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.                                                                                                                        |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Portfolioverteilung zum 30. November 2022</b>                                                                                                                                                         |                                                                                                   |                      |                            |
|                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                   |                      | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| <b>Stammaktien</b>                                                                                                                                                                                       |                                                                                                   |                      |                            |
| Pipelines                                                                                                                                                                                                |                                                                                                   |                      | 28,75                      |
| Elektrik                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   |                      | 27,72                      |
| Bau- und Ingenieurwesen                                                                                                                                                                                  |                                                                                                   |                      | 13,42                      |
| Gas                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                   |                      | 3,88                       |
| Gewerbliche Dienstleistungen                                                                                                                                                                             |                                                                                                   |                      | 3,35                       |
| Wasser                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                   |                      | 2,32                       |
| Chemikalien                                                                                                                                                                                              |                                                                                                   |                      | 0,87                       |
| Baumaterialien                                                                                                                                                                                           |                                                                                                   |                      | 0,55                       |
| Energiequellen                                                                                                                                                                                           |                                                                                                   |                      | 0,49                       |
| Immobilien                                                                                                                                                                                               |                                                                                                   |                      | 0,41                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                              |                                                                                                   |                      | <b>81,76</b>               |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                                                                                                                                     |                                                                                                   |                      | <b>16,91</b>               |
| <b>Investmentfonds</b>                                                                                                                                                                                   |                                                                                                   |                      | <b>1,04</b>                |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                                                                                                                                         |                                                                                                   |                      | <b>0,29</b>                |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                                         |                                                                                                   |                      | <b>100,00</b>              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                             |         |          | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|----------|---------------|---------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind |                                                         |         |          |               |                     |
| Stammaktien – 1,97 %                                                  |                                                         |         |          |               |                     |
| Niederlande                                                           |                                                         |         |          |               |                     |
| 11.160                                                                | CTP NV                                                  |         |          | 121.662       | 0,49                |
| Singapur                                                              |                                                         |         |          |               |                     |
| 310.700                                                               | Ascendas India Trust                                    |         |          | 265.900       | 1,07                |
| Vereinigtes Königreich                                                |                                                         |         |          |               |                     |
| 130.791                                                               | Tritax EuroBox PLC <sup>(a)</sup>                       |         |          | 101.030       | 0,41                |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten 648.565 USD)                            |                                                         |         |          |               |                     |
|                                                                       |                                                         |         |          | 488.592       | 1,97                |
| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz | Marktwert USD | % des Eigenkapital  |
| Vorzugsaktien – 1,46 %                                                |                                                         |         |          |               |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                        |                                                         |         |          |               |                     |
| 5.762                                                                 | PS Business Parks, Inc. – Series Y                      | USD     | 5,200 %  | 89.772        | 0,36                |
| 13.865                                                                | SL Green Realty Corp. – Series I                        | USD     | 6,500 %  | 271.061       | 1,10                |
|                                                                       |                                                         |         |          | 360.833       | 1,46                |
| VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten 500.117 USD)                          |                                                         |         |          | 360.833       | 1,46                |
| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                             |         |          | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
| Real Estate Investment Trusts – 95,15 %                               |                                                         |         |          |               |                     |
| Australien                                                            |                                                         |         |          |               |                     |
| 285.513                                                               | Centuria Office                                         |         |          | 303.402       | 1,22                |
| 156.023                                                               | Charter Hall Long Wale                                  |         |          | 465.527       | 1,88                |
| 217.030                                                               | Charter Hall Retail                                     |         |          | 589.241       | 2,37                |
| 56.449                                                                | Dexus                                                   |         |          | 302.857       | 1,22                |
| 175.973                                                               | Dexus Industria                                         |         |          | 346.853       | 1,40                |
| 398.479                                                               | Stockland                                               |         |          | 1.014.339     | 4,09                |
|                                                                       |                                                         |         |          | 3.022.219     | 12,18               |
| Belgien                                                               |                                                         |         |          |               |                     |
| 5.589                                                                 | Warehouses De Pauw CVA                                  |         |          | 147.507       | 0,60                |
| Britische Jungferninseln                                              |                                                         |         |          |               |                     |
| 305.000                                                               | SF Real Estate Investment Trust                         |         |          | 105.035       | 0,42                |
| Kanada                                                                |                                                         |         |          |               |                     |
| 7.490                                                                 | Allied Properties Real Estate Investment Trust          |         |          | 146.244       | 0,59                |
| 9.694                                                                 | Canadian Apartment Properties                           |         |          | 308.761       | 1,24                |
| 6.749                                                                 | Granite Real Estate Investment Trust                    |         |          | 399.126       | 1,61                |
| 19.969                                                                | Summit Industrial Income                                |         |          | 332.804       | 1,34                |
|                                                                       |                                                         |         |          | 1.186.935     | 4,78                |
| Frankreich                                                            |                                                         |         |          |               |                     |
| 5.198                                                                 | Covivio                                                 |         |          | 297.095       | 1,20                |
| 5.438                                                                 | Gecina SA                                               |         |          | 525.643       | 2,12                |
| 23.047                                                                | Klepierre SA                                            |         |          | 521.643       | 2,10                |
|                                                                       |                                                         |         |          | 1.344.381     | 5,42                |
| Hongkong                                                              |                                                         |         |          |               |                     |
| 490.000                                                               | China Merchants Commercial Real Estate Investment Trust |         |          | 115.614       | 0,47                |
| 469.000                                                               | Fortune Real Estate Investment Trust                    |         |          | 333.493       | 1,34                |
|                                                                       |                                                         |         |          | 449.107       | 1,81                |
| Japan                                                                 |                                                         |         |          |               |                     |
| 123                                                                   | Comforia Residential, Inc.                              |         |          | 278.572       | 1,12                |

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung) |                                       |               |                     |
| Japan – (Fortsetzung)                         |                                       |               |                     |
| 513                                           | ESCON Japan Investment Corp.          | 436.909       | 1,76                |
| 267                                           | Hulic, Inc.                           | 330.158       | 1,33                |
| 421                                           | Japan Metropolitan Fund Invest        | 332.664       | 1,34                |
| 372                                           | Kenedix Retail Corp.                  | 709.139       | 2,86                |
| 290                                           | LaSalle Logiport                      | 335.233       | 1,35                |
| 170                                           | Nippon Prologis, Inc.                 | 411.951       | 1,66                |
| 160                                           | Sankei Real Estate, Inc.              | 106.936       | 0,43                |
| 588                                           | United Urban Investment Corp.         | 651.131       | 2,63                |
|                                               |                                       | 3.592.693     | 14,48               |
| Singapur                                      |                                       |               |                     |
| 344.452                                       | CapitaLand Ascendas                   | 702.877       | 2,83                |
| 164.500                                       | Elite Commercial                      | 95.874        | 0,39                |
| 1.435.129                                     | ESR-LOGOS                             | 362.142       | 1,46                |
| 910.924                                       | Lendlease Global Commercial           | 483.145       | 1,95                |
| 246.985                                       | Mapletree Industrial Trust            | 402.957       | 1,62                |
|                                               |                                       | 2.046.995     | 8,25                |
| Spanien                                       |                                       |               |                     |
| 35.062                                        | Merlin Properties Socimi SA           | 321.622       | 1,30                |
| Vereinigtes Königreich                        |                                       |               |                     |
| 35.478                                        | Big Yellow Group PLC                  | 469.220       | 1,89                |
| 25.350                                        | British Land Co. PLC                  | 120.630       | 0,49                |
| 69.660                                        | Capital & Counties Properties PLC     | 85.191        | 0,34                |
| 128.604                                       | LondonMetric Property PLC             | 275.350       | 1,11                |
| 41.545                                        | Segro PLC                             | 399.979       | 1,61                |
| 172.987                                       | Tritax Big Box PLC                    | 299.582       | 1,21                |
| 42.018                                        | UNITE Group PLC                       | 468.979       | 1,89                |
|                                               |                                       | 2.118.931     | 8,54                |
| Vereinigte Staaten von Amerika                |                                       |               |                     |
| 3.532                                         | Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 535.451       | 2,16                |
| 1.315                                         | American Tower Corp.                  | 285.237       | 1,15                |
| 20.872                                        | Brandywine Realty Trust               | 138.799       | 0,56                |
| 6.091                                         | CubeSmart                             | 240.168       | 0,97                |
| 6.994                                         | Digital Realty Trust, Inc.            | 759.129       | 3,06                |
| 835                                           | Equinix, Inc.                         | 559.675       | 2,26                |
| 5.482                                         | Equity LifeStyle Properties, Inc.     | 355.234       | 1,43                |
| 2.704                                         | Extra Space Storage, Inc.             | 415.848       | 1,68                |
| 3.346                                         | Federal Realty Investment Trust       | 364.881       | 1,47                |
| 10.947                                        | Healthcare Realty Trust, Inc.         | 219.049       | 0,88                |
| 10.949                                        | Healthpeak Properties, Inc.           | 279.856       | 1,13                |
| 5.856                                         | Highwoods Properties, Inc.            | 169.004       | 0,68                |
| 2.613                                         | Life Storage, Inc.                    | 269.688       | 1,09                |
| 5.198                                         | Omega Healthcare Investors, Inc.      | 154.433       | 0,62                |
| 23.481                                        | PennyMac Mortgage Investment Trust    | 349.162       | 1,41                |
| 10.105                                        | Prologis, Inc.                        | 1.146.008     | 4,62                |
| 4.104                                         | Realty Income Corp.                   | 252.437       | 1,02                |
| 5.630                                         | Regency Centers Corp.                 | 366.907       | 1,48                |
| 17.543                                        | RLJ Lodging Trust                     | 205.955       | 0,83                |
| 5.029                                         | Simon Property Group, Inc.            | 586.331       | 2,36                |
| 9.046                                         | Ventas, Inc.                          | 409.965       | 1,65                |
| 16.246                                        | VICI Properties, Inc.                 | 544.566       | 2,19                |
| 6.858                                         | Welltower, Inc.                       | 475.054       | 1,91                |
| 2.432                                         | WP Carey, Inc.                        | 188.407       | 0,76                |
|                                               |                                       | 9.271.244     | 37,37               |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS           |                                       |               |                     |
| (Kosten 27.022.565 USD)                       |                                       | 23.606.669    | 95,15               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 0,79 %</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Irland</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                   |                      |                            |
| 196.908                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 196.908              | 0,79                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 196.908 USD)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                   | <b>196.908</b>       | <b>0,79</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 28.368.155 USD)</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                   | <b>24.653.002</b>    | <b>99,37</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 28.368.155 USD)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                   | <b>24.653.002</b>    | <b>99,37</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   | <b>157.382</b>       | <b>0,63</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                   | <b>24.810.384</b>    | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                   | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt (Kosten 28.368.155 USD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                   | 24.653.002           | 99,37                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                   | 157.382              | 0,63                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                   | <b>24.810.384</b>    | <b>100,00</b>              |
| <sup>(a)</sup> 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.<br><sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.<br><sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %. |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Portfolioverteilung zum 30. November 2022</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   |                      | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                   |                      | <b>95,15</b>               |
| <b>Stammaktien</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                   |                      |                            |
| Immobilien                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                   |                      | 1,97                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                   |                      | <b>1,97</b>                |
| <b>Vorzugsaktien</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                   |                      | <b>1,46</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                   |                      | <b>0,79</b>                |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   |                      | <b>0,63</b>                |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                   |                      | <b>100,00</b>              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                       |                   |                     |
| <b>Stammaktien – 52,99 %</b>                                                 |                                       |                   |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                       |                   |                     |
| 107.334                                                                      | Transurban Group                      | 1.028.351         | 3,14                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                       |                   |                     |
| 47.592                                                                       | Chartwell Retirement Residences       | 293.297           | 0,90                |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                       |                   |                     |
| 3.389                                                                        | Orsted A/S <sup>(a)</sup>             | 294.109           | 0,90                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                       |                   |                     |
| 21.894                                                                       | Engie SA                              | 327.924           | 1,00                |
| 22.668                                                                       | Veolia Environnement SA               | 578.963           | 1,77                |
| 11.864                                                                       | Vinci SA                              | 1.186.943         | 3,63                |
|                                                                              |                                       | 2.093.830         | 6,40                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                       |                   |                     |
| 29.537                                                                       | Vonovia SE                            | 728.336           | 2,23                |
| <b>Italien</b>                                                               |                                       |                   |                     |
| 142.288                                                                      | Enav SpA <sup>(a)</sup>               | 626.968           | 1,92                |
| 62.075                                                                       | Enel SpA                              | 330.110           | 1,01                |
|                                                                              |                                       | 957.078           | 2,93                |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                       |                   |                     |
| 28.362                                                                       | CTP NV                                | 309.192           | 0,94                |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                       |                   |                     |
| 27.566                                                                       | Cellnex Telecom SA <sup>(a)</sup>     | 941.039           | 2,88                |
| 22.403                                                                       | Ferrovial SA                          | 594.058           | 1,82                |
|                                                                              |                                       | 1.535.097         | 4,70                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                       |                   |                     |
| 2.143                                                                        | Linde PLC                             | 710.019           | 2,17                |
| 143.264                                                                      | National Grid PLC                     | 1.744.314         | 5,34                |
|                                                                              |                                       | 2.454.333         | 7,51                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                       |                   |                     |
| 14.252                                                                       | AES Corp.                             | 404.472           | 1,24                |
| 3.949                                                                        | American Water Works Co., Inc.        | 585.755           | 1,79                |
| 3.415                                                                        | Cheniere Energy, Inc.                 | 595.166           | 1,82                |
| 11.671                                                                       | CMS Energy Corp.                      | 703.995           | 2,16                |
| 9.495                                                                        | Eversource Energy                     | 771.659           | 2,36                |
| 1.519                                                                        | Martin Marietta Materials, Inc.       | 539.290           | 1,65                |
| 21.152                                                                       | NextEra Energy, Inc.                  | 1.749.905         | 5,35                |
| 2.600                                                                        | Norfolk Southern Corp.                | 651.560           | 1,99                |
| 8.339                                                                        | WEC Energy Group, Inc.                | 810.801           | 2,48                |
| 11.840                                                                       | Xcel Energy, Inc.                     | 817.315           | 2,50                |
|                                                                              |                                       | 7.629.918         | 23,34               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                  |                                       |                   |                     |
| <b>(Kosten 15.875.875 USD)</b>                                               |                                       | <b>17.323.541</b> | <b>52,99</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 45,23 %</b>                               |                                       |                   |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                       |                   |                     |
| 28.567                                                                       | Goodman Group                         | 365.602           | 1,12                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                       |                   |                     |
| 23.809                                                                       | Summit Industrial Income              | 396.802           | 1,21                |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                       |                   |                     |
| 251                                                                          | Nippon Prologis, Inc.                 | 608.234           | 1,86                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                       |                   |                     |
| 42.170                                                                       | Big Yellow Group PLC                  | 557.726           | 1,70                |
| 59.714                                                                       | Segro PLC                             | 574.903           | 1,76                |
| 48.240                                                                       | UNITE Group PLC                       | 538.426           | 1,65                |
|                                                                              |                                       | 1.671.055         | 5,11                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                       |                   |                     |
| 5.431                                                                        | Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 823.340           | 2,52                |
| 5.360                                                                        | American Tower Corp.                  | 1.162.638         | 3,56                |
| 11.351                                                                       | Americold Realty Trust, Inc.          | 332.357           | 1,02                |

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)</b>                                    |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |                      |                            |
| 3.540                                                                                   | AvalonBay Communities, Inc.                                                                       | 599.180              | 1,83                       |
| 10.965                                                                                  | Digital Realty Trust, Inc.                                                                        | 1.190.141            | 3,64                       |
| 1.448                                                                                   | Equinix, Inc.                                                                                     | 970.551              | 2,97                       |
| 12.358                                                                                  | Equity LifeStyle Properties, Inc.                                                                 | 800.798              | 2,45                       |
| 8.607                                                                                   | Equity Residential                                                                                | 543.016              | 1,66                       |
| 22.635                                                                                  | Invitation Homes, Inc.                                                                            | 714.361              | 2,18                       |
| 15.070                                                                                  | Prologis, Inc.                                                                                    | 1.709.089            | 5,23                       |
| 2.512                                                                                   | Public Storage                                                                                    | 727.123              | 2,22                       |
| 2.178                                                                                   | SBA Communications Corp.                                                                          | 639.286              | 1,96                       |
| 6.992                                                                                   | Terreno Realty Corp.                                                                              | 399.733              | 1,22                       |
| 11.523                                                                                  | Ventas, Inc.                                                                                      | 522.222              | 1,60                       |
| 8.810                                                                                   | Welltower, Inc.                                                                                   | 610.269              | 1,87                       |
|                                                                                         |                                                                                                   | 11.744.104           | 35,93                      |
| <b>IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT</b>                                            |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 13.857.844 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>14.785.797</b>    | <b>45,23</b>               |
| <b>Investmentfonds – 1,18 %</b>                                                         |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |                      |                            |
| 385.933                                                                                 | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 385.933              | 1,18                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 385.933 USD)</b>                                                             |                                                                                                   | <b>385.933</b>       | <b>1,18</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 30.119.652 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>32.495.271</b>    | <b>99,40</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>(Kosten 30.119.652 USD)</b>                                                          |                                                                                                   | <b>32.495.271</b>    | <b>99,40</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                                                                                   | <b>194.629</b>       | <b>0,60</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                                                                                   | <b>32.689.900</b>    | <b>100,00</b>              |
|                                                                                         |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                   | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt (Kosten 30.119.652 USD)                                               |                                                                                                   | 32.495.271           | 99,40                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                               |                                                                                                   | 194.629              | 0,60                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                                                                                                   | <b>32.689.900</b>    | <b>100,00</b>              |

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                             |
| Elektrik                                  | 24,34                       |
| Bau- und Ingenieurwesen                   | 10,25                       |
| Immobilien                                | 4,07                        |
| Wasser                                    | 3,56                        |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 3,14                        |
| Chemikalien                               | 2,17                        |
| Transportwesen                            | 1,99                        |
| Pipelines                                 | 1,82                        |
| Baumaterialien                            | 1,65                        |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>52,99</b>                |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>45,23</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>                    | <b>1,18</b>                 |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>0,60</b>                 |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                          |                    |                     |
| <b>Stammaktien – 94,95 %</b>                                                 |                                          |                    |                     |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                          |                    |                     |
| 54.928                                                                       | ARC Resources Ltd.                       | 798.257            | 0,64                |
| 52.287                                                                       | Canadian Natural Resources Ltd.          | 3.158.658          | 2,54                |
| 29.872                                                                       | Cenovus Energy, Inc.                     | 610.584            | 0,49                |
| 111.718                                                                      | Enbridge, Inc.                           | 4.648.586          | 3,74                |
| 26.210                                                                       | Enerplus Corp.                           | 488.816            | 0,39                |
| 43.238                                                                       | Gibson Energy, Inc.                      | 790.425            | 0,64                |
| 21.678                                                                       | Imperial Oil Ltd.                        | 1.252.300          | 1,01                |
| 62.071                                                                       | Keyera Corp.                             | 1.412.408          | 1,14                |
| 119.237                                                                      | Pembina Pipeline Corp.                   | 4.299.439          | 3,46                |
| 67.057                                                                       | TC Energy Corp.                          | 3.024.904          | 2,43                |
| 16.357                                                                       | Tidewater Renewables Ltd.                | 144.906            | 0,12                |
| 13.528                                                                       | Tourmaline Oil Corp.                     | 814.856            | 0,65                |
|                                                                              |                                          | 21.444.139         | 17,25               |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                          |                    |                     |
| 10.597                                                                       | TotalEnergies SE ADR <sup>(a)</sup>      | 659.239            | 0,53                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                          |                    |                     |
| 3.958                                                                        | Atlantica Sustainable Infrastructure PLC | 108.449            | 0,08                |
| 11.031                                                                       | Shell PLC ADR <sup>(a)</sup>             | 643.328            | 0,52                |
|                                                                              |                                          | 751.777            | 0,60                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                          |                    |                     |
| 14.944                                                                       | AES Corp.                                | 424.111            | 0,34                |
| 12.350                                                                       | Antero Midstream Corp.                   | 137.085            | 0,11                |
| 20.334                                                                       | Antero Resources Corp.                   | 748.901            | 0,60                |
| 5.323                                                                        | Arch Resources, Inc.                     | 802.389            | 0,65                |
| 20.842                                                                       | CenterPoint Energy, Inc.                 | 635.473            | 0,51                |
| 34.981                                                                       | Cheniere Energy, Inc.                    | 6.096.489          | 4,90                |
| 10.948                                                                       | Chesapeake Energy Corp.                  | 1.105.967          | 0,89                |
| 50.135                                                                       | Chevron Corp.                            | 9.114.543          | 7,33                |
| 6.800                                                                        | CMS Energy Corp.                         | 410.176            | 0,33                |
| 31.516                                                                       | ConocoPhillips                           | 3.922.481          | 3,16                |
| 32.357                                                                       | Devon Energy Corp.                       | 2.192.510          | 1,76                |
| 13.178                                                                       | Diamondback Energy, Inc.                 | 1.926.755          | 1,55                |
| 5.259                                                                        | DTE Energy Co.                           | 599.473            | 0,48                |
| 47.810                                                                       | DTE Midstream LCC                        | 2.836.567          | 2,28                |
| 6.205                                                                        | Duke Energy Corp.                        | 610.262            | 0,49                |
| 197.402                                                                      | EnLink Midstream LLC                     | 2.467.525          | 1,98                |
| 16.771                                                                       | EOG Resources, Inc.                      | 2.389.700          | 1,92                |
| 18.001                                                                       | EQT Corp.                                | 766.843            | 0,62                |
| 27.231                                                                       | Equitrans Midstream Corp.                | 222.205            | 0,18                |
| 11.839                                                                       | Excelerate Energy, Inc. Klasse A         | 343.449            | 0,28                |
| 94.053                                                                       | Exxon Mobil Corp.                        | 10.427.656         | 8,39                |
| 14.930                                                                       | Hess Corp.                               | 2.142.604          | 1,72                |
| 46.757                                                                       | Hess Midstream LP Klasse A               | 1.433.102          | 1,15                |
| 91.883                                                                       | Kinder Morgan, Inc.                      | 1.737.967          | 1,40                |
| 114.613                                                                      | Marathon Oil Corp.                       | 3.510.596          | 2,82                |
| 25.428                                                                       | Marathon Petroleum Corp.                 | 3.141.121          | 2,53                |
| 45.956                                                                       | NextDecade Corp.                         | 246.784            | 0,20                |
| 30.705                                                                       | Occidental Petroleum Corp.               | 2.133.383          | 1,72                |
| 84.391                                                                       | ONEOK, Inc.                              | 5.536.050          | 4,45                |
| 14.013                                                                       | Phillips 66                              | 1.515.506          | 1,22                |
| 9.124                                                                        | Pioneer Natural Resources Co.            | 2.157.005          | 1,74                |
| 333.001                                                                      | Plains GP Holdings LP Klasse A           | 4.375.633          | 3,52                |
| 3.900                                                                        | Sempra Energy                            | 634.920            | 0,51                |
| 132.873                                                                      | Targa Resources Corp.                    | 9.839.246          | 7,91                |
| 17.239                                                                       | Valero Energy Corp.                      | 2.328.644          | 1,87                |
| 170.080                                                                      | Williams Cos., Inc.                      | 5.871.162          | 4,72                |
| 6.077                                                                        | Xcel Energy, Inc.                        | 419.495            | 0,34                |
|                                                                              |                                          | 95.203.778         | 76,57               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 92.583.345 USD)</b>                          |                                          | <b>118.058.933</b> | <b>94,95</b>        |

| Bestand                                                                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 4,33 %</b>                                                                                 |                                                                                                   |                      |                            |
| <b>Irland</b>                                                                                                   |                                                                                                   |                      |                            |
| 1.982.587                                                                                                       | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 1.982.587            | 1,59                       |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                           |                                                                                                   |                      |                            |
| 150.097                                                                                                         | JPMorgan Alerian MLP Index ETN                                                                    | 3.408.703            | 2,74                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 4.703.666 USD)</b>                                                         |                                                                                                   | <b>5.391.290</b>     | <b>4,33</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 97.287.011 USD)</b> |                                                                                                   | <b>123.450.223</b>   | <b>99,28</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 97.287.011 USD)</b>                                                            |                                                                                                   | <b>123.450.223</b>   | <b>99,28</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                                                |                                                                                                   | <b>892.517</b>       | <b>0,72</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                                             |                                                                                                   | <b>124.342.740</b>   | <b>100,00</b>              |
|                                                                                                                 |                                                                                                   | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                                        |                                                                                                   |                      |                            |
| Anlagen insgesamt (Kosten 97.287.011 USD)                                                                       |                                                                                                   | 123.450.223          | 99,28                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                                       |                                                                                                   | 892.517              | 0,72                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                             |                                                                                                   | <b>124.342.740</b>   | <b>100,00</b>              |

(a) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

|                                                  | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Portfolioverteilung zum 30. November 2022</b> |                     |
| <b>Stammaktien</b>                               |                     |
| Öl und Gas                                       | 46,61               |
| Pipelines                                        | 44,61               |
| Elektrik                                         | 3,00                |
| Kohle                                            | 0,65                |
| Energiequellen                                   | 0,08                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                      | <b>94,95</b>        |
| <b>Investmentfonds</b>                           | <b>4,33</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                 | <b>0,72</b>         |
| <b>INSGESAMT</b>                                 | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                        | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                    |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                                |               |                     |
| <b>Stammaktien – 97,19 %</b>                                                 |                                                                    |               |                     | <b>China – (Fortsetzung)</b>       |                                                                |               |                     |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                    |               |                     | 4.830.000                          | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                                 | 6.239.699     | 0,25                |
| 1.425.142                                                                    | Ambev SA ADR <sup>(a)</sup>                                        | 4.261.175     | 0,17                | 2.476.354                          | Daan Gene Co. Ltd. Klasse A                                    | 6.291.438     | 0,26                |
| 2.027.000                                                                    | Banco Bradesco SA                                                  | 5.106.248     | 0,21                | 39.600                             | Daqo New Energy Corp. ADR <sup>(a)</sup>                       | 2.118.600     | 0,09                |
| 852.100                                                                      | Banco Bradesco SA ADR <sup>(a)</sup>                               | 2.471.090     | 0,10                | 6.682.188                          | Gree Electric Appliances, Inc. Klasse A                        | 30.665.216    | 1,24                |
| 152.200                                                                      | Banco BTG Pactual SA                                               | 720.729       | 0,03                | 548.000                            | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Klasse H | 1.476.535     | 0,06                |
| 4.531.700                                                                    | Banco do Brasil SA                                                 | 30.405.172    | 1,23                | 336.800                            | Haier Smart Home Co. Ltd. Klasse H                             | 1.120.189     | 0,05                |
| 2.291.500                                                                    | BB Seguridade Participacoes SA                                     | 13.535.793    | 0,55                | 1.144.000                          | Haitian International Holdings Ltd.                            | 2.962.472     | 0,12                |
| 251.600                                                                      | Bradespar SA – Vorzugsaktien                                       | 1.351.905     | 0,05                | 1.934.352                          | Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd. Klasse A                   | 4.625.343     | 0,19                |
| 8.882.547                                                                    | Cia Energetica de Minas Gerais ADR <sup>(a)</sup>                  | 18.964.238    | 0,77                | 272.947                            | Huadong Medicine Co. Ltd. Klasse A                             | 1.599.541     | 0,06                |
| 6.064.800                                                                    | Cielo SA                                                           | 5.394.913     | 0,22                | 4.715.201                          | Huaibei Mining Holdings Co. Ltd. Klasse A                      | 9.583.386     | 0,39                |
| 25.369                                                                       | Cosan SA ADR <sup>(a)</sup>                                        | 335.378       | 0,01                | 9.605                              | Imeik Technology Development Co. Ltd. Klasse A                 | 655.341       | 0,03                |
| 479.100                                                                      | Enauta Participacoes SA                                            | 1.193.307     | 0,05                | 471.880                            | Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd. Klasse A               | 1.080.929     | 0,04                |
| 445.100                                                                      | Itau Unibanco Holding SA                                           | 1.872.695     | 0,08                | 1.771.340                          | JD.com, Inc. Klasse A                                          | 51.333.287    | 2,08                |
| 295.700                                                                      | Kepler Weber SA                                                    | 1.158.488     | 0,05                | 7.000                              | Kanzhun Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                                | 128.590       | 0,01                |
| 2.576.050                                                                    | Petroleo Brasileiro SA ADR <sup>(a)</sup>                          | 29.495.772    | 1,20                | 581.400                            | Kuaishou Technology <sup>(b)</sup>                             | 4.316.875     | 0,17                |
| 1.013.000                                                                    | Petroleo Brasileiro SA – Vorzugsaktien                             | 5.057.714     | 0,21                | 133.000                            | Li Ning Co. Ltd.                                               | 1.058.753     | 0,04                |
| 742.300                                                                      | Santos Brasil Participacoes SA                                     | 1.069.139     | 0,04                | 1.320.000                          | Lifetech Scientific Corp.                                      | 427.491       | 0,02                |
| 307.800                                                                      | Telefonica Brasil SA                                               | 2.236.438     | 0,09                | 1.799.711                          | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A                | 11.690.468    | 0,47                |
| 496.220                                                                      | Unipar Carbocloro SA Klasse B – Vorzugsaktien                      | 9.212.321     | 0,37                | 1.506.800                          | Meituan Klasse B <sup>(b)</sup>                                | 32.485.378    | 1,32                |
| 826.500                                                                      | Vale SA ADR <sup>(a)</sup>                                         | 13.492.612    | 0,55                | 3.469.500                          | NetEase, Inc.                                                  | 49.557.893    | 2,01                |
| 381.200                                                                      | WEG SA                                                             | 2.811.599     | 0,11                | 1.193.000                          | New Oriental Education & Technology Group, Inc.                | 3.469.568     | 0,14                |
| 438.700                                                                      | Zamp SA                                                            | 488.219       | 0,02                | 104.000                            | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Klasse A                       | 5.339.842     | 0,22                |
|                                                                              |                                                                    | 150.634.945   | 6,11                | 1.233.600                          | Nongfu Spring Co. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup>                 | 7.158.401     | 0,29                |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                                    |               |                     | 13.661.700                         | People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse A            | 10.472.031    | 0,42                |
| 19.161.949                                                                   | Cia Sud Americana de Vapores SA                                    | 1.528.696     | 0,06                | 16.934.000                         | People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H            | 5.711.112     | 0,23                |
| 100.073                                                                      | Quinenco SA                                                        | 302.604       | 0,02                | 32.608.000                         | PetroChina Co. Ltd. Klasse H                                   | 14.896.133    | 0,60                |
| 80.249                                                                       | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR <sup>(a)</sup>           | 7.677.422     | 0,31                | 36.882.000                         | PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H                     | 37.415.849    | 1,52                |
|                                                                              |                                                                    | 9.508.722     | 0,39                | 380.880                            | Pinduoduo, Inc. ADR <sup>(a)</sup>                             | 30.375.180    | 1,23                |
| <b>China</b>                                                                 |                                                                    |               |                     | 1.105.500                          | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H             | 6.841.251     | 0,28                |
| 583.500                                                                      | 3SBio, Inc. <sup>(b)</sup>                                         | 619.861       | 0,02                | 74.500                             | Remegen Co. Ltd. Klasse H <sup>(b)</sup>                       | 476.634       | 0,02                |
| 42.521.000                                                                   | Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H                           | 14.231.405    | 0,58                | 1.191.237                          | Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. Klasse A             | 3.817.391     | 0,15                |
| 7.068.200                                                                    | Alibaba Group Holding Ltd.                                         | 76.985.965    | 3,12                | 23.742.661                         | Shanghai International Port Group Co. Ltd. Klasse A            | 18.267.436    | 0,74                |
| 74.200                                                                       | ANTA Sports Products Ltd.                                          | 873.432       | 0,04                | 151.728                            | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A     | 7.010.770     | 0,28                |
| 54.007                                                                       | Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. Klasse A | 214.909       | 0,01                | 37.100                             | Shenzhen SC New Energy Technology Corp. Klasse A               | 678.945       | 0,03                |
| 217.879                                                                      | Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. Klasse A                           | 893.889       | 0,04                | 3.363.922                          | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Klasse A                 | 11.252.192    | 0,46                |
| 236.800                                                                      | Baidu, Inc. Klasse A                                               | 3.214.580     | 0,13                | 183.182                            | Sinomine Resource Group Co. Ltd. Klasse A                      | 2.029.004     | 0,08                |
| 4.461.000                                                                    | Bank of China Ltd. Klasse H                                        | 1.589.055     | 0,06                | 116.000                            | TAL Education Group ADR <sup>(a)</sup>                         | 691.360       | 0,03                |
| 10.560.000                                                                   | Bank of Communications Co. Ltd. Klasse H                           | 5.977.729     | 0,24                | 2.324.300                          | Tencent Holdings Ltd.                                          | 87.976.916    | 3,57                |
| 315.500                                                                      | BYD Co. Ltd. Klasse H                                              | 7.953.820     | 0,32                | 584.600                            | Tencent Music Entertainment Group ADR <sup>(a)</sup>           | 3.969.434     | 0,16                |
| 7.432.000                                                                    | China BlueChemical Ltd. Klasse H                                   | 1.720.372     | 0,07                | 2.195.000                          | Topsports International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>           | 1.407.261     | 0,06                |
| 12.648.000                                                                   | China CITIC Bank Corp. Ltd. Klasse H                               | 5.622.044     | 0,23                | 39.600                             | Trip.com Group Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                         | 1.249.776     | 0,05                |
| 63.896.000                                                                   | China Construction Bank Corp. Klasse H                             | 38.736.639    | 1,57                | 1.938.000                          | Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H                             | 18.214.627    | 0,74                |
| 1.772.000                                                                    | China Galaxy Securities Co. Ltd. Klasse H                          | 881.154       | 0,04                | 736.000                            | Uni-President China Holdings Ltd.                              | 646.954       | 0,03                |
| 1.286.000                                                                    | China International Marine Containers Group Co. Ltd. Klasse H      | 997.953       | 0,04                | 1.328.000                          | Vipshop Holdings Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                       | 14.554.880    | 0,59                |
| 1.127.000                                                                    | China Medical System Holdings Ltd.                                 | 1.646.662     | 0,07                | 2.126.500                          | Wuxi Biologics Cayman, Inc. <sup>(b)</sup>                     | 13.937.179    | 0,57                |
| 133.000                                                                      | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                             | 675.486       | 0,03                | 1.240.000                          | Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup>                       | 2.355.508     | 0,10                |
| 6.631.000                                                                    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Klasse H                    | 15.083.432    | 0,61                | 191.100                            | Yum China Holdings, Inc.                                       | 10.455.081    | 0,42                |
| 7.203.500                                                                    | China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)</sup>           | 5.939.053     | 0,24                | 560.200                            | Zangge Mining Co. Ltd. Klasse A                                | 2.448.988     | 0,10                |
| 1.151.000                                                                    | China XLX Fertiliser Ltd.                                          | 611.143       | 0,02                | 60.558                             | Zhejiang Orient Gene Biotech Co. Ltd. Klasse A                 | 1.006.725     | 0,04                |
| 1.859.500                                                                    | China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.                    | 1.161.055     | 0,05                |                                    |                                                                |               |                     |
| 12.589.000                                                                   | CITIC Ltd.                                                         | 12.947.276    | 0,53                |                                    |                                                                |               |                     |
| 61.300                                                                       | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A                  | 3.374.328     | 0,14                |                                    |                                                                |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                     |               |                     |
| <b>China – (Fortsetzung)</b>       |                                                     |               |                     |
| 787.482                            | Zhongji Innolight Co. Ltd. Klasse A                 | 3.204.003     | 0,13                |
| 14.900                             | ZTO Express Cayman, Inc. ADR <sup>(a)</sup>         | 373.245       | 0,01                |
|                                    |                                                     | 749.072.342   | 30,39               |
| <b>Griechenland</b>                |                                                     |               |                     |
| 900.517                            | OPAP SA                                             | 12.322.798    | 0,50                |
| <b>Hongkong</b>                    |                                                     |               |                     |
| 116.500                            | Beijing Enterprises Holdings Ltd.                   | 370.370       | 0,02                |
| 7.200.000                          | Bosideng International Holdings Ltd.                | 3.564.278     | 0,15                |
| 2.993.000                          | China Education Group Holdings Ltd.                 | 3.199.759     | 0,13                |
| 1.234.963                          | China Merchants Port Holdings Co. Ltd.              | 1.804.822     | 0,07                |
| 58.000                             | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.              | 402.154       | 0,02                |
| 972.000                            | CIMC Enric Holdings Ltd.                            | 1.049.626     | 0,04                |
| 927.500                            | Kingboard Holdings Ltd.                             | 3.061.327     | 0,12                |
| 28.818.000                         | Kunlun Energy Co. Ltd.                              | 22.324.098    | 0,91                |
| 97.000                             | Orient Overseas International Ltd.                  | 1.826.466     | 0,07                |
| 8.790.000                          | Shougang Fushan Resources Group Ltd.                | 2.959.027     | 0,12                |
| 34.016.000                         | Sino Biopharmaceutical Ltd.                         | 20.063.975    | 0,81                |
| 4.160.000                          | Sinofert Holdings Ltd.                              | 502.729       | 0,02                |
|                                    | SITC International Holdings Co. Ltd.                | 7.237.978     | 0,29                |
| 3.294.000                          |                                                     | 68.366.609    | 2,77                |
| <b>Indien</b>                      |                                                     |               |                     |
| 152.539                            | ABB India Ltd.                                      | 5.615.811     | 0,23                |
| 626.881                            | Adani Enterprises Ltd.                              | 30.125.452    | 1,22                |
| 2.375.072                          | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.            | 25.664.847    | 1,04                |
| 5.693.708                          | Adani Power Ltd.                                    | 23.231.931    | 0,94                |
| 37.246                             | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                    | 2.159.233     | 0,09                |
| 1.066.688                          | Axis Bank Ltd.                                      | 11.786.166    | 0,48                |
| 67.840                             | Balrampur Chini Mills Ltd.                          | 319.795       | 0,01                |
| 637.366                            | Bank of Baroda                                      | 1.299.151     | 0,05                |
| 885.059                            | Coromandel International Ltd.                       | 10.096.733    | 0,41                |
| 258.407                            | Cummins India Ltd.                                  | 4.480.007     | 0,18                |
| 234.112                            | Eicher Motors Ltd.                                  | 10.003.177    | 0,41                |
| 9.079.162                          | GAIL India Ltd.                                     | 10.554.326    | 0,43                |
| 109.703                            | Great Eastern Shipping Co. Ltd.                     | 893.165       | 0,04                |
| 218.359                            | Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd. | 1.610.586     | 0,07                |
| 1.896.755                          | Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.          | 3.083.623     | 0,13                |
| 609.977                            | Hindustan Zinc Ltd.                                 | 2.298.796     | 0,09                |
| 73.019                             | Housing Development Finance Corp. Ltd.              | 2.409.837     | 0,10                |
| 1.421.234                          | ICICI Bank Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                  | 33.484.273    | 1,36                |
| 834.549                            | Infosys Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                     | 16.599.180    | 0,67                |
| 227.027                            | Jindal Steel & Power Ltd.                           | 1.491.390     | 0,06                |
| 684.033                            | JK Paper Ltd.                                       | 3.528.584     | 0,14                |
| 248.702                            | Karur Vysya Bank Ltd.                               | 305.344       | 0,01                |
| 28.041                             | Linde India Ltd.                                    | 1.049.550     | 0,04                |
| 31.895                             | Mahindra & Mahindra Ltd.                            | 510.599       | 0,02                |
| 64.257                             | Narayana Hrudayalaya Ltd.                           | 585.707       | 0,02                |
| 1.888.662                          | National Aluminium Co. Ltd.                         | 1.782.398     | 0,07                |
| 247.716                            | NMDC Ltd.                                           | 357.641       | 0,02                |
| 480.195                            | Oil India Ltd.                                      | 1.205.823     | 0,05                |
| 8.203.434                          | Power Finance Corp. Ltd.                            | 13.675.065    | 0,56                |
| 5.778.430                          | Power Grid Corp. of India Ltd.                      | 15.880.854    | 0,64                |
| 10.063.360                         | REC Ltd.                                            | 13.624.141    | 0,55                |
| 10.278                             | Reliance Industries Ltd.                            | 344.229       | 0,01                |
| 379.192                            | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup>          | 5.965.031     | 0,24                |
| 29.741                             | Schaeffler India Ltd.                               | 976.058       | 0,04                |
| 3.328.137                          | State Bank of India                                 | 24.580.058    | 1,00                |
| 231.871                            | Tata Communications Ltd.                            | 3.697.604     | 0,15                |
| 932.009                            | Tata Consultancy Services Ltd.                      | 38.749.691    | 1,57                |
| 482.402                            | Tata Steel Ltd.                                     | 636.834       | 0,03                |
| 43.860                             | Trent Ltd.                                          | 791.757       | 0,03                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                  | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                              |               |                     |
| <b>Indien – (Fortsetzung)</b>      |                                                              |               |                     |
| 200.023                            | Varun Beverages Ltd.                                         | 3.066.037     | 0,12                |
| 34.462                             | West Coast Paper Mills Ltd.                                  | 255.707       | 0,01                |
| 7.400                              | WNS Holdings Ltd. ADR <sup>(a)</sup>                         | 610.426       | 0,03                |
|                                    |                                                              | 329.386.617   | 13,36               |
| <b>Indonesien</b>                  |                                                              |               |                     |
| 10.394.600                         | AKR Corporindo Tbk PT                                        | 914.968       | 0,04                |
| 14.860.600                         | Bank Mandiri Persero Tbk PT                                  | 9.940.484     | 0,40                |
| 12.067.400                         | Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT         | 1.043.236     | 0,04                |
| 63.786.500                         | Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT                    | 2.959.930     | 0,12                |
| 31.929.000                         | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT                         | 10.105.860    | 0,41                |
| 9.903.400                          | Merdeka Copper Gold Tbk PT                                   | 2.615.843     | 0,11                |
| 11.893.000                         | Mitra Adiperkasa Tbk PT                                      | 1.097.578     | 0,04                |
| 24.082.000                         | Perusahaan Gas Negara Tbk PT                                 | 2.876.028     | 0,12                |
| 19.658.500                         | Surya Esa Perkasa Tbk PT                                     | 1.333.719     | 0,05                |
| 4.871.400                          | Timah Tbk PT                                                 | 379.817       | 0,02                |
|                                    |                                                              | 33.267.463    | 1,35                |
| <b>Mexiko</b>                      |                                                              |               |                     |
| 32.500                             | Alsea SAB de CV                                              | 64.822        | 0,00                |
| 2.908.646                          | Arca Continental SAB de CV                                   | 24.261.022    | 0,99                |
| 293.984                            | Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR <sup>(a)</sup>                 | 19.908.596    | 0,81                |
| 41.780                             | Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR <sup>(a)</sup>      | 3.282.028     | 0,13                |
| 595.935                            | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B          | 9.310.117     | 0,38                |
| 12.528                             | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR <sup>(a)</sup> | 2.991.436     | 0,12                |
| 2.993.324                          | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O                  | 23.229.482    | 0,94                |
|                                    |                                                              | 83.047.503    | 3,37                |
| <b>Peru</b>                        |                                                              |               |                     |
| 63.236                             | Credicorp Ltd.                                               | 9.289.368     | 0,38                |
| <b>Philippinen</b>                 |                                                              |               |                     |
| 798.600                            | International Container Terminal Services, Inc.              | 2.889.885     | 0,12                |
| 371.050                            | Jollibee Foods Corp.                                         | 1.610.744     | 0,07                |
| 2.237.470                          | Metropolitan Bank & Trust Co.                                | 2.264.221     | 0,09                |
| 9.885                              | PLDT, Inc. ADR <sup>(a)</sup>                                | 287.950       | 0,01                |
|                                    |                                                              | 7.052.800     | 0,29                |
| <b>Polen</b>                       |                                                              |               |                     |
| 41.044                             | XTB SA <sup>(b)</sup>                                        | 271.254       | 0,01                |
| <b>Katar</b>                       |                                                              |               |                     |
| 144.813                            | Qatar Islamic Bank                                           | 964.414       | 0,04                |
| <b>Russland</b>                    |                                                              |               |                     |
| 1.688                              | Novatek PJSC GDR <sup>(a)(c)</sup>                           | 0             | 0,00                |
| 344.335                            | Novolipetsk Steel PJSC GDR <sup>(a)(c)</sup>                 | 0             | 0,00                |
| 151.935                            | PhosAgro PJSC GDR <sup>(a)(c)</sup>                          | 0             | 0,00                |
| 16.268                             | Polyus PJSC GDR <sup>(a)(c)</sup>                            | 0             | 0,00                |
| 4.556.680                          | Sberbank of Russia PJSC <sup>(c)</sup>                       | 0             | 0,00                |
| 7.892                              | Tatneft PJSC ADR <sup>(a)(c)</sup>                           | 0             | 0,00                |
| 1.136.300.000                      | VTB Bank PJSC <sup>(c)</sup>                                 | 0             | 0,00                |
|                                    |                                                              | 0             | 0,00                |
| <b>Saudi-Arabien</b>               |                                                              |               |                     |
| 77.026                             | Al Hammadi Holding                                           | 859.752       | 0,04                |
| 386.162                            | Al Rajhi Bank                                                | 8.264.690     | 0,34                |
| 1.269.308                          | Alinma Bank                                                  | 11.629.085    | 0,47                |
| 145.280                            | Banque Saudi Fransi                                          | 1.654.107     | 0,07                |
| 687.620                            | Riyad Bank                                                   | 6.294.736     | 0,26                |
| 185.473                            | SABIC Agri-Nutrients Co.                                     | 7.103.173     | 0,29                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                              | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>   |                                              |                   |                     |
| <b>Saudi-Arabien – (Fortsetzung)</b> |                                              |                   |                     |
| 1.020.864                            | Sahara International Petrochemical Co.       | 9.714.252         | 0,39                |
| 296.092                              | Saudi Arabian Mining Co.                     | 5.397.400         | 0,22                |
| 1.834.688                            | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup>         | 16.325.206        | 0,66                |
| 163.950                              | Saudi British Bank                           | 1.794.651         | 0,07                |
| 60.448                               | Saudi Investment Bank                        | 302.332           | 0,01                |
| 130.457                              | Saudi National Bank                          | 1.779.300         | 0,07                |
|                                      |                                              | <b>71.118.684</b> | <b>2,89</b>         |
| <b>Südafrika</b>                     |                                              |                   |                     |
| 137.510                              | Absa Group Ltd.                              | 1.665.032         | 0,07                |
| 36.093                               | African Rainbow Minerals Ltd.                | 615.818           | 0,03                |
| 46.993                               | Anglo American Platinum Ltd.                 | 4.783.517         | 0,19                |
| 43.026                               | Barloworld Ltd.                              | 267.214           | 0,01                |
| 9.949.882                            | FirstRand Ltd.                               | 39.467.302        | 1,60                |
| 32.114                               | Impala Platinum Holdings Ltd.                | 401.414           | 0,02                |
| 60.532                               | Mr Price Group Ltd.                          | 605.633           | 0,02                |
| 385.388                              | Nedbank Group Ltd.                           | 5.189.600         | 0,21                |
| 719.607                              | Truworths International Ltd.                 | 2.447.419         | 0,10                |
|                                      |                                              | <b>55.442.949</b> | <b>2,25</b>         |
| <b>Südkorea</b>                      |                                              |                   |                     |
| 78.326                               | ABLBio, Inc.                                 | 1.435.467         | 0,06                |
| 11.946                               | Celltrion, Inc.                              | 1.593.097         | 0,06                |
| 38.824                               | Cheil Worldwide, Inc.                        | 713.772           | 0,03                |
| 84.500                               | Coupang, Inc.                                | 1.630.005         | 0,07                |
| 127.852                              | Daeduck Electronics Co. Ltd.                 | 2.246.181         | 0,09                |
| 124.769                              | Daewon Pharmaceutical Co. Ltd.               | 1.682.466         | 0,07                |
| 3.867                                | Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.             | 432.281           | 0,02                |
| 129.202                              | DB HiTek Co. Ltd.                            | 4.360.713         | 0,18                |
| 181.001                              | DB Insurance Co. Ltd.                        | 8.528.648         | 0,35                |
| 53.979                               | DGB Financial Group, Inc.                    | 324.031           | 0,01                |
| 129.892                              | Doosan Bobcat, Inc.                          | 3.494.458         | 0,14                |
| 317.910                              | GS Holdings Corp.                            | 11.709.252        | 0,47                |
| 74.210                               | HAESUNG DS Co. Ltd.                          | 2.367.275         | 0,10                |
| 111.180                              | Hana Financial Group, Inc.                   | 3.751.924         | 0,15                |
| 17.675                               | Hanwha Solutions Corp.                       | 685.825           | 0,03                |
| 35.985                               | Hite Jinro Co. Ltd.                          | 713.229           | 0,03                |
| 107.836                              | Humasis Co. Ltd.                             | 1.320.159         | 0,05                |
| 70.203                               | Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.      | 3.183.853         | 0,13                |
| 72.326                               | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.  | 2.245.694         | 0,09                |
| 54.422                               | Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.     | 1.246.520         | 0,05                |
| 8.822                                | Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.               | 577.898           | 0,02                |
| 2.488                                | Hyundai Mobis Co. Ltd.                       | 401.236           | 0,02                |
| 50.245                               | Hyundai Motor Co.                            | 6.427.199         | 0,26                |
| 57.400                               | Hyundai Rotem Co. Ltd.                       | 1.383.392         | 0,06                |
| 626.243                              | JB Financial Group Co. Ltd.                  | 3.993.677         | 0,16                |
| 1.010.991                            | KB Financial Group, Inc.                     | 39.866.106        | 1,62                |
| 683.904                              | Kia Corp.                                    | 35.495.334        | 1,44                |
| 13.374                               | LF Corp.                                     | 162.681           | 0,01                |
| 21.629                               | LG Innotek Co. Ltd.                          | 5.085.232         | 0,21                |
| 31.986                               | Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.             | 3.805.965         | 0,15                |
| 79.546                               | Lotte Corp.                                  | 1.980.202         | 0,08                |
| 86.812                               | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.                 | 4.105.333         | 0,17                |
| 236.914                              | LX INTERNATIONAL Corp.                       | 7.389.254         | 0,30                |
| 100.843                              | MegaStudyEdu Co. Ltd.                        | 5.949.998         | 0,24                |
| 67.143                               | Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.      | 2.341.134         | 0,09                |
| 981.703                              | Meritz Securities Co. Ltd.                   | 4.341.958         | 0,18                |
| 71.376                               | Posco International Corp.                    | 1.298.139         | 0,05                |
| 1.138.171                            | Samsung Electronics Co. Ltd.                 | 53.628.036        | 2,18                |
| 288.986                              | Samsung Electronics Co. Ltd. – Vorzugsaktien | 12.232.034        | 0,50                |
| 23.161                               | Samsung SDI Co. Ltd.                         | 12.778.133        | 0,52                |
| 5.468                                | Samsung SDS Co. Ltd.                         | 528.148           | 0,02                |
| 1.370.600                            | Shinhan Financial Group Co. Ltd.             | 39.488.564        | 1,60                |
| 22.541                               | Shinsegae, Inc.                              | 3.593.873         | 0,14                |
| 39.057                               | SL Corp.                                     | 825.388           | 0,03                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                             |                    |                     |
| <b>Südkorea – (Fortsetzung)</b>    |                                             |                    |                     |
| 6.834                              | SNT Motiv Co. Ltd.                          | 231.431            | 0,01                |
| 42.352                             | Value Added Technology Co. Ltd.             | 1.029.317          | 0,04                |
|                                    |                                             | <b>302.604.512</b> | <b>12,28</b>        |
| <b>Taiwan</b>                      |                                             |                    |                     |
| 589.000                            | Advanced International Multitech Co. Ltd.   | 1.874.090          | 0,08                |
| 2.455.000                          | ASE Technology Holding Co. Ltd.             | 7.695.840          | 0,31                |
| 2.531.000                          | Brighton-Best International Taiwan, Inc.    | 2.958.822          | 0,12                |
| 2.555.000                          | Catcher Technology Co. Ltd.                 | 15.109.344         | 0,61                |
| 80.000                             | China Steel Chemical Corp.                  | 281.792            | 0,01                |
| 55.000                             | Chroma ATE, Inc.                            | 352.282            | 0,01                |
| 7.648.000                          | Compeq Manufacturing Co. Ltd.               | 12.233.825         | 0,50                |
| 2.044.000                          | Continental Holdings Corp.                  | 1.975.150          | 0,08                |
| 1.069.000                          | Delta Electronics, Inc.                     | 10.418.949         | 0,42                |
| 204.000                            | Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.                | 495.547            | 0,02                |
| 3.643.000                          | E Ink Holdings, Inc.                        | 21.311.456         | 0,86                |
| 6.000                              | eMemory Technology, Inc.                    | 282.659            | 0,01                |
| 1.168.000                          | Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.     | 2.568.285          | 0,10                |
| 1.032.000                          | FLEXium Interconnect, Inc.                  | 3.565.985          | 0,15                |
| 276.000                            | Formosa Sumco Technology Corp.              | 1.396.732          | 0,06                |
| 140.000                            | Globalwafers Co. Ltd.                       | 2.127.274          | 0,09                |
| 218.300                            | Gold Circuit Electronics Ltd.               | 686.524            | 0,03                |
| 2.306.000                          | Goldsun Building Materials Co. Ltd.         | 1.888.666          | 0,08                |
| 13.008.000                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | 42.233.379         | 1,71                |
| 176.000                            | International Games System Co. Ltd.         | 2.210.479          | 0,09                |
| 20.000                             | King Slide Works Co. Ltd.                   | 266.484            | 0,01                |
| 1.158.000                          | King Yuan Electronics Co. Ltd.              | 1.329.201          | 0,05                |
| 1.678.000                          | Kinik Co.                                   | 6.056.555          | 0,25                |
| 141.000                            | Largan Precision Co. Ltd.                   | 10.438.992         | 0,42                |
| 5.132.000                          | Lite-On Technology Corp.                    | 10.874.434         | 0,44                |
| 2.093.000                          | Primax Electronics Ltd.                     | 3.900.332          | 0,16                |
| 552.000                            | Radiant Opto-Electronics Corp.              | 1.872.634          | 0,08                |
| 1.735.000                          | Sanyang Motor Co. Ltd.                      | 2.029.238          | 0,08                |
| 4.456.000                          | Sesoda Corp.                                | 6.244.810          | 0,25                |
| 898.000                            | Sino-American Silicon Products, Inc.        | 4.614.803          | 0,19                |
| 7.990.000                          | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.         | 4.698.415          | 0,19                |
| 91.000                             | Stark Technology, Inc.                      | 239.966            | 0,01                |
| 162.000                            | TaiDoc Technology Corp.                     | 961.556            | 0,04                |
| 4.603.000                          | Taiwan Fertilizer Co. Ltd.                  | 8.376.935          | 0,34                |
| 9.240.000                          | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 145.509.626        | 5,90                |
| 1.327.000                          | Ton Yi Industrial Corp.                     | 756.603            | 0,03                |
| 2.931.000                          | Tong Yang Industry Co. Ltd.                 | 4.489.860          | 0,18                |
| 45.000                             | Topco Scientific Co. Ltd.                   | 247.045            | 0,01                |
| 375.000                            | TTY Biopharm Co. Ltd.                       | 950.731            | 0,04                |
| 1.886.000                          | United Microelectronics Corp.               | 2.771.388          | 0,11                |
| 144.000                            | Wiwynn Corp.                                | 4.090.031          | 0,17                |
| 222.000                            | Zhen Ding Technology Holding Ltd.           | 856.385            | 0,04                |
|                                    |                                             | <b>353.243.104</b> | <b>14,33</b>        |
| <b>Thailand</b>                    |                                             |                    |                     |
| 2.072.100                          | Bangkok Dusit Medical Services PCL Klasse F | 1.777.052          | 0,07                |
| 5.439.700                          | Bumrungrad Hospital PCL                     | 34.995.091         | 1,42                |
| 30.626.800                         | Chularat Hospital PCL                       | 3.213.361          | 0,13                |
| 210.400                            | Kiatnakin Phatra Bank PCL                   | 426.542            | 0,02                |
| 21.244.200                         | Krung Thai Bank PCL                         | 10.603.506         | 0,43                |
| 7.492.500                          | PTT Exploration & Production PCL            | 39.978.372         | 1,62                |
| 6.688.400                          | SCB X PCL                                   | 19.917.976         | 0,81                |
| 3.903.500                          | Thonburi Healthcare Group PCL               | 7.028.520          | 0,29                |
| 1.106.500                          | Vibhavadi Medical Center PCL                | 87.218             | 0,00                |
|                                    |                                             | <b>118.027.638</b> | <b>4,79</b>         |
| <b>Türkei</b>                      |                                             |                    |                     |
| 1.162.436                          | Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS   | 3.994.357          | 0,16                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>  |                                          |               |                     |
| <b>Türkei – (Fortsetzung)</b>       |                                          |               |                     |
|                                     | 4.128.559 KOC Holding AS                 | 15.693.855    | 0,64                |
| +                                   | 542.565 Koza Altin Isletmeleri AS        | 10.720.067    | 0,44                |
|                                     | 2.374.352 Türkiye Garanti Bankasi AS     | 3.413.922     | 0,14                |
|                                     | 1.765.646 Türkiye Is Bankasi AS Klasse C | 988.748       | 0,04                |
| +                                   | 8.983.787 Yapi ve Kredi Bankasi AS       | 5.773.664     | 0,23                |
|                                     |                                          | 40.584.613    | 1,65                |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b> |                                          |               |                     |
|                                     | 72.572 Abu Dhabi Islamic Bank PJSC       | 189.676       | 0,01                |
|                                     | 568.256 Dubai Islamic Bank PJSC          | 878.783       | 0,03                |
|                                     |                                          | 1.068.459     | 0,04                |

**STAMMAKTIE INSGESAMT**  
(Kosten 2.571.938 USD.236) **2.395.274.794** **97,19**

#### Investmentfonds – 0,76 %

|               |                                                                                                        |            |      |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|
| <b>Irland</b> |                                                                                                        |            |      |
|               | 18.756.576 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Klasse X) <sup>(d)(e)</sup> | 18.756.576 | 0,76 |

**INVESTMENTFONDS INSGESAMT**  
(Kosten 18.756.576 USD) **18.756.576** **0,76**

**ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT**  
(Kosten 2.590.694.812 USD) **2.414.031.370** **97,95**

| Bestand                                                                                                            | Bezeichnung des Wertpapiers         | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                                                             |                                     |               |                     |
| <b>Stammaktien – 0,00 %</b>                                                                                        |                                     |               |                     |
| <b>Russland</b>                                                                                                    |                                     |               |                     |
|                                                                                                                    | 979 PhosAgro PJSC <sup>(a)(c)</sup> | 0             | 0,00                |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b><br>(Kosten 22.150 USD) <b>0</b> <b>0,00</b>                                            |                                     |               |                     |
| <b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b><br>(Kosten 22.150 USD) <b>0</b> <b>0,00</b>                       |                                     |               |                     |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b><br>(Kosten 2.590.716.962 USD) <b>2.414.031.370</b> <b>97,95</b> |                                     |               |                     |

#### Terminkontrakte – 0,05 %

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapital |
|----------------------|-----------------------------------------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| <b>USD</b>           |                                                     |               |                           |                    |
| 827                  | MSCI Emerging Long Markets Index Futures 16.12.2022 | 40.440.300    | 1.310.990                 | 0,05               |

**UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN** **1.310.990** **0,05**

#### Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung                                                   | Gekaufter Betrag | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-termin | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------|
| JPY                                                       | 296.401.000      | 2.133.587         | 01.12.2022         | (8.316)                    | (0,00)                        |
| USD                                                       | 1.589.293        | 1.539.000         | 02.12.2022         | (8.574)                    | (0,00)                        |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |                   |                    |                            | <b>(16.890)</b> <b>(0,00)</b> |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-termin | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| CHF     | 32.248           | USD     | 33.730            | 23.12.2022         | 304                       | 0,00                |
| EUR     | 1.106.740        | USD     | 1.136.278         | 23.12.2022         | 14.861                    | 0,00                |
| PLN     | 324.981          | USD     | 70.642            | 23.12.2022         | 1.380                     | 0,00                |
| USD     | 445.407          | EUR     | 428.072           | 23.12.2022         | 161                       | 0,00                |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **16.706** **0,00**

**MARKTWERT DER ANLAGEN**  
(Kosten 2.590.716.962 USD) **2.415.342.176** **98,00**

**ANDERE AKTIVA UND PASSIVA** **49.324.041** **2,00**

**EIGENKAPITAL** **2.464.666.217** **100,00**

| ANLAGEN INSGESAMT                                                               | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 2.590.716 USD.962)              | 2.414.031.370        | 97,95               |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                      | 1.310.990            | 0,05                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                              | (16.890)             | (0,00)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | 16.706               | 0,00                |
| Andere Aktiva und Passiva                                                       | 49.324.041           | 2,00                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                             | <b>2.464.666.217</b> | <b>100,00</b>       |

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley & Co. LLC, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,05 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

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

(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

---

## Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                              | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                     |                             |
| Banken                                                                                 | 16,30                       |
| Internet                                                                               | 12,50                       |
| Halbleiter                                                                             | 9,68                        |
| Öl und Gas                                                                             | 5,37                        |
| Versicherungen                                                                         | 4,34                        |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                       | 4,20                        |
| Elektronik                                                                             | 3,53                        |
| Chemikalien                                                                            | 3,46                        |
| Diverse Finanzdienstleistungen                                                         | 3,45                        |
| Gewerbliche Dienstleistungen                                                           | 2,77                        |
| Andere                                                                                 | 31,59                       |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                                                           | <b>97,19</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>                                                                 | <b>0,76</b>                 |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>                                      | <b>0,05</b>                 |
| <b>Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften</b>                              | <b>(0,00)</b>               |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                       | <b>2,00</b>                 |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                       | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                             |               |                     |
| <b>Stammaktien – 96,70 %</b>                                                 |                                             |               |                     |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                             |               |                     |
| 92.923                                                                       | BAWAG Group AG <sup>(a)</sup>               | 4.556.944     | 0,29                |
| 91.460                                                                       | Erste Group Bank AG                         | 2.687.095     | 0,17                |
| 147.509                                                                      | Raiffeisen Bank International AG            | 2.186.083     | 0,14                |
|                                                                              |                                             | 9.430.122     | 0,60                |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                             |               |                     |
| 74.966                                                                       | D'ieteren Group                             | 13.523.866    | 0,86                |
| 87.071                                                                       | UCB SA                                      | 6.694.019     | 0,42                |
|                                                                              |                                             | 20.217.885    | 1,28                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                             |               |                     |
| 718.777                                                                      | International Petroleum Corp.               | 7.993.359     | 0,51                |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                             |               |                     |
| 3.543                                                                        | AP Moller - Maersk A/S Klasse A             | 7.189.267     | 0,46                |
| 3.437                                                                        | AP Moller - Maersk A/S Klasse B             | 7.172.912     | 0,46                |
| 31.969                                                                       | Carlsberg AS Klasse B                       | 3.855.218     | 0,24                |
| 11.731                                                                       | D/S Norden A/S                              | 576.721       | 0,04                |
| 340.494                                                                      | Danske Bank A/S                             | 5.846.886     | 0,37                |
| 50.540                                                                       | Genmab A/S                                  | 22.100.904    | 1,40                |
| 44.539                                                                       | Jyske Bank A/S                              | 2.566.348     | 0,16                |
| 10.911                                                                       | NKT A/S                                     | 554.894       | 0,04                |
| 388.548                                                                      | Novo Nordisk A/S Klasse B                   | 46.228.952    | 2,93                |
| 68.995                                                                       | Sydbank A/S                                 | 2.440.044     | 0,15                |
|                                                                              |                                             | 98.532.146    | 6,25                |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                             |               |                     |
| 148.966                                                                      | Kesko Oyj Klasse B                          | 3.031.458     | 0,19                |
| 711.072                                                                      | Nokia Oyj                                   | 3.292.619     | 0,21                |
| 2.016.172                                                                    | Nordea Bank Abp                             | 20.197.698    | 1,28                |
| 55.532                                                                       | Sampo Oyj Klasse A                          | 2.686.638     | 0,17                |
| 579.905                                                                      | Stora Enso Oyj Klasse R                     | 8.078.077     | 0,52                |
|                                                                              |                                             | 37.286.490    | 2,37                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                             |               |                     |
| 242.596                                                                      | Airbus SE                                   | 26.311.962    | 1,67                |
| 18.776                                                                       | Alten SA                                    | 2.258.753     | 0,14                |
| 24.242                                                                       | BNP Paribas SA                              | 1.291.371     | 0,08                |
| 519.271                                                                      | Carrefour SA                                | 8.513.448     | 0,54                |
| 47.605                                                                       | Compagnie de Saint-Gobain                   | 2.092.002     | 0,13                |
| 80.056                                                                       | Dassault Aviation SA                        | 12.152.501    | 0,77                |
| 504.871                                                                      | Dassault Systemes SE                        | 17.814.373    | 1,13                |
| 297.532                                                                      | Edenred                                     | 15.519.269    | 0,99                |
| 136.033                                                                      | Eiffage SA                                  | 12.778.940    | 0,81                |
| 16.379                                                                       | Hermes International                        | 25.272.797    | 1,60                |
| 88.517                                                                       | Ipsen SA                                    | 9.568.688     | 0,61                |
| 13.830                                                                       | Kering SA                                   | 7.890.015     | 0,50                |
| 50.211                                                                       | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE         | 36.643.988    | 2,33                |
| 74.831                                                                       | Pernod Ricard SA                            | 14.090.677    | 0,89                |
| 282.338                                                                      | Publicis Groupe SA                          | 17.538.837    | 1,11                |
| 308.889                                                                      | Rexel SA                                    | 5.397.835     | 0,34                |
| 14.452                                                                       | Safran SA                                   | 1.692.329     | 0,11                |
| 376.608                                                                      | Sanofi                                      | 32.505.036    | 2,06                |
| 81.910                                                                       | SCOR SE                                     | 1.486.667     | 0,10                |
| 764.121                                                                      | Societe Generale SA                         | 18.342.725    | 1,16                |
| 4.422                                                                        | SOITEC                                      | 682.978       | 0,04                |
| 3.938                                                                        | Sopra Steria Group                          | 570.222       | 0,04                |
| 104.400                                                                      | Thales SA                                   | 12.679.380    | 0,81                |
|                                                                              |                                             | 283.094.793   | 17,96               |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                             |               |                     |
| 479.778                                                                      | Bayer AG                                    | 26.670.859    | 1,69                |
| 36.613                                                                       | Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien | 3.000.435     | 0,19                |
| 75.091                                                                       | Beiersdorf AG                               | 7.843.255     | 0,50                |
| 91.697                                                                       | Brenntag SE                                 | 5.490.816     | 0,35                |
| 1.699.217                                                                    | E.ON SE                                     | 15.435.687    | 0,98                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                              |               |                     |
| <b>Deutschland – (Fortsetzung)</b> |                                              |               |                     |
| 112.255                            | GEA Group AG                                 | 4.356.617     | 0,28                |
| 20.272                             | Hapag-Lloyd AG <sup>(a)</sup>                | 4.119.270     | 0,26                |
| 83.399                             | Hugo Boss AG                                 | 4.465.183     | 0,28                |
| 561.483                            | Infineon Technologies AG                     | 17.793.396    | 1,13                |
| 548.867                            | K+S AG                                       | 11.443.877    | 0,73                |
| 110.520                            | Knorr-Bremse AG                              | 5.979.132     | 0,38                |
| 6.407                              | Krones AG                                    | 688.112       | 0,04                |
| 139.698                            | Merck KGaA                                   | 24.356.346    | 1,54                |
| 88.781                             | MTU Aero Engines AG                          | 17.729.566    | 1,12                |
| 231.152                            | Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien | 13.647.214    | 0,87                |
| 22.040                             | Rheinmetall AG                               | 4.262.536     | 0,27                |
| 18.321                             | Wacker Chemie AG                             | 2.227.834     | 0,14                |
|                                    |                                              | 169.510.135   | 10,75               |
| <b>Irland</b>                      |                                              |               |                     |
| 102.687                            | DCC PLC                                      | 5.251.268     | 0,33                |
| <b>Israel</b>                      |                                              |               |                     |
| 119.568                            | Plus500 Ltd.                                 | 2.646.777     | 0,17                |
| <b>Italien</b>                     |                                              |               |                     |
| 3.155.303                          | Banco BPM SpA                                | 10.390.413    | 0,66                |
| 1.619.598                          | Leonardo SpA                                 | 12.438.513    | 0,79                |
| 341.045                            | Prysmian SpA                                 | 11.428.418    | 0,72                |
| 1.616.399                          | UniCredit SpA                                | 21.116.636    | 1,34                |
| 418.088                            | Unipol Gruppo SpA                            | 2.034.416     | 0,13                |
|                                    |                                              | 57.408.396    | 3,64                |
| <b>Niederlande</b>                 |                                              |               |                     |
| 2.283                              | ASM International NV                         | 594.036       | 0,04                |
| 79.702                             | ASML Holding NV                              | 45.047.570    | 2,86                |
| 56.752                             | BE Semiconductor Industries NV               | 3.428.956     | 0,22                |
| 88.520                             | Heineken Holding NV                          | 6.404.422     | 0,41                |
| 206.691                            | Heineken NV                                  | 18.279.752    | 1,16                |
| 1.882.324                          | ING Groep NV                                 | 21.842.488    | 1,38                |
| 213.512                            | OCI NV                                       | 8.540.480     | 0,54                |
| 1.570.510                          | Stellantis NV                                | 23.237.266    | 1,47                |
|                                    |                                              | 127.374.970   | 8,08                |
| <b>Norwegen</b>                    |                                              |               |                     |
| 71.713                             | Aker BP ASA                                  | 2.369.287     | 0,15                |
| 293.366                            | Aker Solutions ASA                           | 997.827       | 0,06                |
| 553.709                            | Equinor ASA                                  | 20.487.321    | 1,30                |
| 93.071                             | Kongsberg Gruppen ASA                        | 3.640.927     | 0,23                |
| 1.016.835                          | MPC Container Ships ASA                      | 1.837.797     | 0,12                |
| 943.155                            | PGS ASA                                      | 540.022       | 0,04                |
|                                    |                                              | 29.873.181    | 1,90                |
| <b>Spanien</b>                     |                                              |               |                     |
| 937.567                            | Bankinter SA                                 | 5.895.421     | 0,37                |
| 1.755.667                          | Iberdrola SA                                 | 18.873.420    | 1,20                |
| 248.171                            | Red Electrica Corp. SA                       | 4.197.813     | 0,27                |
|                                    |                                              | 28.966.654    | 1,84                |
| <b>Schweden</b>                    |                                              |               |                     |
| 144.086                            | Boliden AB                                   | 5.071.907     | 0,32                |
| 143.799                            | Epiroc AB Klasse B                           | 2.292.212     | 0,15                |
| 34.772                             | Evolution AB <sup>(a)</sup>                  | 3.395.636     | 0,21                |
| 52.032                             | Industrivarden AB Klasse A                   | 1.270.525     | 0,08                |
| 1.022.553                          | Investor AB Klasse B                         | 18.080.445    | 1,15                |
| 304.892                            | Sandvik AB                                   | 5.352.242     | 0,34                |
| 1.445.221                          | Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A    | 15.820.856    | 1,00                |
| 174.460                            | SSAB AB Klasse A                             | 956.344       | 0,06                |
| 1.427.285                          | SSAB AB Klasse B                             | 7.607.322     | 0,48                |
| 1.332.983                          | Swedbank AB Klasse A                         | 20.516.832    | 1,30                |
| 108.152                            | Swedish Orphan Biovitrum AB                  | 2.245.236     | 0,14                |
| 881.108                            | Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B     | 5.191.811     | 0,33                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Marktwert EUR        | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                           |                      |                     |
| <b>Schweden – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                           |                      |                     |
| 260.604                                                                                 | Trelleborg AB Klasse B                                                                    | 6.091.770            | 0,39                |
| 1.167.549                                                                               | Volvo AB Klasse B                                                                         | 20.447.747           | 1,30                |
|                                                                                         |                                                                                           | 114.340.885          | 7,25                |
| <b>Schweiz</b>                                                                          |                                                                                           |                      |                     |
| 148.955                                                                                 | ABB Ltd.                                                                                  | 4.439.002            | 0,28                |
| 56.688                                                                                  | Baloise Holding AG                                                                        | 8.159.479            | 0,52                |
| 1.868                                                                                   | Bucher Industries AG                                                                      | 706.645              | 0,04                |
| 979                                                                                     | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG                                                     | 9.873.900            | 0,62                |
| 83                                                                                      | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG                                                     | 8.312.239            | 0,53                |
| 256.806                                                                                 | Compagnie Financiere Richemont SA                                                         | 32.330.299           | 2,05                |
| 78.850                                                                                  | DKSH Holding AG                                                                           | 5.666.709            | 0,36                |
| 1.012.641                                                                               | Glencore PLC                                                                              | 6.596.036            | 0,42                |
| 18.668                                                                                  | Helvetia Holding AG                                                                       | 2.000.119            | 0,13                |
| 41.025                                                                                  | Kuehne & Nagel International AG                                                           | 9.522.852            | 0,60                |
| 265.707                                                                                 | Nestle SA                                                                                 | 30.509.789           | 1,93                |
| 185.992                                                                                 | Novartis AG                                                                               | 15.872.222           | 1,01                |
| 4.517                                                                                   | Roche Holding AG                                                                          | 1.724.302            | 0,11                |
| 169.594                                                                                 | Roche Holding AG                                                                          | 53.463.063           | 3,39                |
| 17.206                                                                                  | Swatch Group AG                                                                           | 4.370.629            | 0,28                |
| 1.497.541                                                                               | UBS Group AG                                                                              | 26.268.380           | 1,67                |
|                                                                                         |                                                                                           | 219.815.665          | 13,94               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                           |                      |                     |
| 597.121                                                                                 | Anglo American PLC                                                                        | 23.461.032           | 1,49                |
| 147.100                                                                                 | AstraZeneca PLC ADR <sup>(b)</sup>                                                        | 9.530.860            | 0,60                |
| 554.609                                                                                 | Auto Trader Group PLC <sup>(a)</sup>                                                      | 3.638.840            | 0,23                |
| 3.423.661                                                                               | Aviva PLC                                                                                 | 17.614.972           | 1,12                |
| 228.594                                                                                 | BP PLC ADR <sup>(b)</sup>                                                                 | 7.908.591            | 0,50                |
| 2.452.174                                                                               | Centrica PLC                                                                              | 2.671.852            | 0,17                |
| 1.006.920                                                                               | Compass Group PLC                                                                         | 21.945.987           | 1,39                |
| 732.587                                                                                 | Diageo PLC                                                                                | 32.357.120           | 2,05                |
| 395.347                                                                                 | Drax Group PLC                                                                            | 2.773.963            | 0,18                |
| 572.598                                                                                 | DS Smith PLC                                                                              | 2.006.178            | 0,13                |
| 839.548                                                                                 | GSK PLC ADR <sup>(b)</sup>                                                                | 27.731.562           | 1,76                |
| 25.389                                                                                  | IG Group Holdings PLC                                                                     | 240.654              | 0,02                |
| 63.745                                                                                  | Intertek Group PLC                                                                        | 2.990.879            | 0,19                |
| 319.961                                                                                 | M&G PLC                                                                                   | 709.935              | 0,05                |
| 414.370                                                                                 | Man Group PLC                                                                             | 1.006.826            | 0,06                |
| 616.730                                                                                 | NatWest Group PLC                                                                         | 1.869.224            | 0,12                |
| 99.947                                                                                  | Next PLC                                                                                  | 6.784.056            | 0,43                |
| 470.279                                                                                 | Pearson PLC                                                                               | 5.410.029            | 0,34                |
| 263.883                                                                                 | QinetiQ Group PLC                                                                         | 1.069.441            | 0,07                |
| 186.464                                                                                 | Reckitt Benckiser Group PLC                                                               | 12.941.043           | 0,82                |
| 374.590                                                                                 | Rio Tinto PLC ADR <sup>(b)</sup>                                                          | 24.656.370           | 1,56                |
| 1.645.275                                                                               | Shell PLC                                                                                 | 46.265.133           | 2,93                |
| 880.483                                                                                 | Smiths Group PLC                                                                          | 16.203.083           | 1,03                |
| 907.934                                                                                 | SSE PLC                                                                                   | 18.030.636           | 1,14                |
| 3.929.873                                                                               | Tesco PLC                                                                                 | 10.348.225           | 0,66                |
| 1.159.473                                                                               | Vodafone Group PLC ADR <sup>(b)</sup>                                                     | 12.446.255           | 0,79                |
|                                                                                         |                                                                                           | 312.612.746          | 19,83               |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                                                            |                                                                                           |                      |                     |
| <b>(Kosten 1.440.071.784 EUR)</b>                                                       |                                                                                           | <b>1.524.355.472</b> | <b>96,70</b>        |
| <b>Investmentfonds – 0,78 %</b>                                                         |                                                                                           |                      |                     |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                           |                      |                     |
| 1.252                                                                                   | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 12.314.120           | 0,78                |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                           |                      |                     |
| <b>(Kosten 12.308.816 EUR)</b>                                                          |                                                                                           | <b>12.314.120</b>    | <b>0,78</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                           |                      |                     |
| <b>(Kosten 1.452.380.600 EUR)</b>                                                       |                                                                                           | <b>1.536.669.592</b> | <b>97,48</b>        |

### MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN

|                            |               |       |
|----------------------------|---------------|-------|
| <b>DERIVATE</b>            |               |       |
| (Kosten 1.452.380.600 EUR) | 1.536.669.592 | 97,48 |

### Terminkontrakte – 0,09 %

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers            | Marktwert EUR | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>           |                                        |               |                           |                     |
| 463                  | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022 | 18.348.690    | 1.122.555                 | 0,07                |
| <b>GBP</b>           |                                        |               |                           |                     |
| 75                   | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022      | 6.589.266     | 269.432                   | 0,02                |

|                                                   |                  |             |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> | <b>1.391.987</b> | <b>0,09</b> |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------|

### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,02 %)

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsstermin | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| CHF     | 1.867            | USD     | 1.953             | 23.12.2022         | 17                        | 0,00                |
| EUR     | 9.303.264        | CHF     | 9.130.022         | 23.12.2022         | 37.627                    | 0,00                |
| EUR     | 118.690          | USD     | 121.827           | 23.12.2022         | 1.600                     | 0,00                |
| PLN     | 71.492           | CHF     | 14.863            | 23.12.2022         | 148                       | 0,00                |
| PLN     | 242.748          | EUR     | 51.427            | 23.12.2022         | 283                       | 0,00                |
| PLN     | 106.586          | GBP     | 19.596            | 23.12.2022         | 76                        | 0,00                |
| PLN     | 24.188           | SEK     | 56.257            | 23.12.2022         | 9                         | 0,00                |
| PLN     | 911              | USD     | 198               | 23.12.2022         | 4                         | 0,00                |

|                                                                                         |               |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | <b>39.764</b> | <b>0,00</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsstermin | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| CHF     | 501.027          | EUR     | 510.629           | 23.12.2022         | (2.252)                   | (0,00)              |
| CHF     | 221.681          | GBP     | 195.991           | 23.12.2022         | (1.391)                   | (0,00)              |
| CHF     | 10.695           | NOK     | 114.712           | 23.12.2022         | (316)                     | (0,00)              |
| CHF     | 49.508           | SEK     | 553.990           | 23.12.2022         | (417)                     | (0,00)              |
| EUR     | 13.870.792       | GBP     | 12.037.453        | 23.12.2022         | (27.231)                  | (0,00)              |
| EUR     | 680.275          | NOK     | 7.155.671         | 23.12.2022         | (16.258)                  | (0,00)              |
| EUR     | 3.147.143        | SEK     | 34.557.561        | 23.12.2022         | (12.418)                  | (0,00)              |
| PLN     | 5.225            | NOK     | 11.649            | 23.12.2022         | (21)                      | (0,00)              |
| SGD     | 230.435.639      | EUR     | 162.456.105       | 23.12.2022         | (341.814)                 | (0,02)              |
| USD     | 43.016           | CHF     | 41.128            | 23.12.2022         | (374)                     | (0,00)              |
| USD     | 146.092          | EUR     | 142.305           | 23.12.2022         | (1.848)                   | (0,00)              |
| USD     | 64.130           | GBP     | 54.225            | 23.12.2022         | (961)                     | (0,00)              |
| USD     | 3.144            | NOK     | 32.234            | 23.12.2022         | (115)                     | (0,00)              |
| USD     | 14.552           | SEK     | 155.670           | 23.12.2022         | (242)                     | (0,00)              |

|                                                                                         |                  |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | <b>(405.658)</b> | <b>(0,02)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|

|                                   |                      |              |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>      |                      |              |
| <b>(Kosten 1.452.380.600 EUR)</b> | <b>1.537.695.685</b> | <b>97,55</b> |

|                                  |                   |             |
|----------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b> | <b>38.649.390</b> | <b>2,45</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------|

|                     |                      |               |
|---------------------|----------------------|---------------|
| <b>EIGENKAPITAL</b> | <b>1.576.345.075</b> | <b>100,00</b> |
|---------------------|----------------------|---------------|

### ANLAGEN INSGESAMT

|                                                                                  |                      |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 1.452.380.600 EUR)               | 1.536.669.592        | 97,48         |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 1.391.987            | 0,09          |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 39.764               | 0,00          |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (405.658)            | (0,02)        |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 38.649.390           | 2,45          |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>1.576.345.075</b> | <b>100,00</b> |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,09 % des NIW.

<sup>+</sup> Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 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) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 1,324 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                               | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                      |                             |
| Pharmazeutika                                                                           | 16,12                       |
| Banken                                                                                  | 11,64                       |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                        | 10,61                       |
| Öl und Gas                                                                              | 5,82                        |
| Luftfahrt und Verteidigung                                                              | 5,54                        |
| Bekleidung                                                                              | 4,43                        |
| Halbleiter                                                                              | 4,29                        |
| Automobilhersteller                                                                     | 3,83                        |
| Bergbau                                                                                 | 3,79                        |
| Elektrik                                                                                | 3,77                        |
| Andere                                                                                  | 26,86                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             | <b>96,70</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>                                                                  | <b>0,78</b>                 |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>                                       | <b>0,09</b>                 |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b>  | <b>0,00</b>                 |
| <b>Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>(0,02)</b>               |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                        | <b>2,45</b>                 |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                        | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                           |               |                     |
| <b>Stammaktien – 99,35 %</b>                                                 |                                           |               |                     |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                           |               |                     |
| 232                                                                          | BAWAG Group AG <sup>(a)</sup>             | 11.377        | 0,30                |
| 287                                                                          | Erste Group Bank AG                       | 8.432         | 0,22                |
| 234                                                                          | OMV AG                                    | 11.553        | 0,30                |
| 2.056                                                                        | Raiffeisen Bank International AG          | 30.470        | 0,79                |
|                                                                              |                                           | 61.832        | 1,61                |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                           |               |                     |
| 199                                                                          | D'ieren Group                             | 35.900        | 0,94                |
| 28                                                                           | Groupe Bruxelles Lambert NV               | 2.148         | 0,06                |
| 284                                                                          | KBC Ancora                                | 11.184        | 0,29                |
| 115                                                                          | Sipef NV                                  | 6.555         | 0,17                |
| 518                                                                          | UCB SA                                    | 39.824        | 1,04                |
|                                                                              |                                           | 95.611        | 2,50                |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                           |               |                     |
| 754                                                                          | Kesko Oyj Klasse B                        | 15.344        | 0,40                |
| 4.652                                                                        | Nokia Oyj                                 | 21.541        | 0,56                |
| 1.205                                                                        | Sampo Oyj Klasse A                        | 58.298        | 1,52                |
| 2.846                                                                        | Stora Enso Oyj Klasse R                   | 39.645        | 1,04                |
|                                                                              |                                           | 134.828       | 3,52                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                           |               |                     |
| 62                                                                           | Air Liquide SA                            | 8.608         | 0,22                |
| 905                                                                          | Airbus SE                                 | 98.156        | 2,56                |
| 10                                                                           | BioMerieux                                | 965           | 0,02                |
| 952                                                                          | BNP Paribas SA                            | 50.713        | 1,32                |
| 31                                                                           | Bouygues SA                               | 913           | 0,02                |
| 132                                                                          | Capgemini SE                              | 22.783        | 0,59                |
| 1.182                                                                        | Carrefour SA                              | 19.379        | 0,51                |
| 1.069                                                                        | CGG SA                                    | 707           | 0,02                |
| 53                                                                           | Christian Dior SE                         | 38.319        | 1,00                |
| 890                                                                          | Compagnie de Saint-Gobain                 | 39.111        | 1,02                |
| 296                                                                          | Dassault Aviation SA                      | 44.933        | 1,17                |
| 1.585                                                                        | Dassault Systemes SE                      | 55.927        | 1,46                |
| 875                                                                          | Edenred                                   | 45.640        | 1,19                |
| 473                                                                          | Eiffage SA                                | 44.434        | 1,16                |
| 3.685                                                                        | Engie SA                                  | 53.160        | 1,39                |
| 2.713                                                                        | Etablissements Maurel et Prom SA          | 11.205        | 0,29                |
| 36                                                                           | Euroapi SA                                | 625           | 0,02                |
| 1.041                                                                        | Genfit                                    | 3.533         | 0,09                |
| 60                                                                           | Hermes International                      | 92.580        | 2,42                |
| 139                                                                          | Ipsen SA                                  | 15.026        | 0,39                |
| 309                                                                          | IPSOS                                     | 16.871        | 0,44                |
| 120                                                                          | Kering SA                                 | 68.460        | 1,79                |
| 150                                                                          | La Francaise des Jeux SAEM <sup>(a)</sup> | 5.730         | 0,15                |
| 195                                                                          | Legrand SA                                | 15.183        | 0,40                |
| 40                                                                           | L'Oreal SA                                | 14.236        | 0,37                |
| 302                                                                          | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE       | 220.399       | 5,75                |
| 228                                                                          | Pernod Ricard SA                          | 42.932        | 1,12                |
| 857                                                                          | Publicis Groupe SA                        | 53.237        | 1,39                |
| 529                                                                          | Rexel SA                                  | 9.244         | 0,24                |
| 208                                                                          | Safran SA                                 | 24.357        | 0,64                |
| 1.453                                                                        | Sanofi                                    | 125.408       | 3,27                |
| 105                                                                          | Schneider Electric SE                     | 14.652        | 0,38                |
| 587                                                                          | SCOR SE                                   | 10.654        | 0,28                |
| 2.230                                                                        | Societe Generale SA                       | 53.531        | 1,40                |
| 53                                                                           | Sodexo SA                                 | 4.855         | 0,13                |
| 17                                                                           | Sopra Steria Group                        | 2.462         | 0,06                |
| 6                                                                            | Teleperformance                           | 1.301         | 0,03                |
| 229                                                                          | Thales SA                                 | 27.812        | 0,73                |
| 2.225                                                                        | TotalEnergies SE                          | 133.500       | 3,48                |
| 94                                                                           | Verallia SA <sup>(a)</sup>                | 2.732         | 0,07                |
| 299                                                                          | Vinci SA                                  | 28.812        | 0,75                |
|                                                                              |                                           | 1.523.085     | 39,73               |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                           |               |                     |
| 71                                                                           | Allianz SE                                | 14.463        | 0,38                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Marktwert EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                |               |                     |
| <b>Deutschland – (Fortsetzung)</b> |                                                |               |                     |
| 464                                | BASF SE                                        | 22.481        | 0,59                |
| 1.573                              | Bayer AG                                       | 87.443        | 2,28                |
| 338                                | Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien    | 27.699        | 0,72                |
| 436                                | Beiersdorf AG                                  | 45.540        | 1,19                |
| 546                                | Brenntag SE                                    | 32.694        | 0,85                |
| 265                                | CTS Eventim AG & Co. KGaA                      | 15.781        | 0,41                |
| 35                                 | Datagroup SE                                   | 2.436         | 0,06                |
| 235                                | Deutsche Lufthansa AG                          | 1.793         | 0,05                |
| 265                                | Deutsche Pfandbriefbank AG <sup>(a)</sup>      | 2.001         | 0,05                |
| 1.298                              | DWS Group GmbH & Co. KGaA <sup>(a)</sup>       | 39.433        | 1,03                |
| 6.186                              | E.ON SE                                        | 56.194        | 1,47                |
| 18                                 | Energiekontor AG                               | 1.570         | 0,04                |
| 255                                | Freenet AG                                     | 5.375         | 0,14                |
| 1.151                              | GEA Group AG                                   | 44.670        | 1,17                |
| 16                                 | Gerresheimer AG                                | 1.118         | 0,03                |
| 148                                | Hapag-Lloyd AG <sup>(a)</sup>                  | 30.073        | 0,78                |
| 317                                | Hugo Boss AG                                   | 16.972        | 0,44                |
| 1.998                              | Infineon Technologies AG                       | 63.317        | 1,65                |
| 1.753                              | K+S AG                                         | 36.550        | 0,95                |
| 592                                | Knorr-Bremse AG                                | 32.027        | 0,84                |
| 380                                | Mercedes-Benz Group AG                         | 24.544        | 0,64                |
| 328                                | Merck KGaA                                     | 57.187        | 1,49                |
| 215                                | MTU Aero Engines AG                            | 42.935        | 1,12                |
| 22                                 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  | 6.571         | 0,17                |
| 668                                | Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien   | 39.439        | 1,03                |
| 100                                | Rheinmetall AG                                 | 19.340        | 0,51                |
| 309                                | SAP SE                                         | 32.204        | 0,84                |
| 52                                 | Scout24 SE <sup>(a)</sup>                      | 2.680         | 0,07                |
| 224                                | Siemens AG                                     | 29.882        | 0,78                |
| 57                                 | Sixt SE – Vorzugsaktien                        | 3.300         | 0,09                |
| 86                                 | Volkswagen AG – Vorzugsaktien                  | 12.030        | 0,31                |
| 211                                | Wacker Chemie AG                               | 25.658        | 0,67                |
|                                    |                                                | 875.400       | 22,84               |
| <b>Italien</b>                     |                                                |               |                     |
| 1.770                              | Azimut Holding SpA                             | 34.506        | 0,90                |
| 1.168                              | Banca Mediolanum SpA                           | 9.405         | 0,25                |
| 3.804                              | Banco BPM SpA                                  | 12.526        | 0,33                |
| 120                                | Eni SpA                                        | 1.696         | 0,04                |
| 2.398                              | Leonardo SpA                                   | 18.417        | 0,48                |
| 73                                 | Moncler SpA                                    | 3.566         | 0,09                |
| 1.223                              | Prysmian SpA                                   | 40.983        | 1,07                |
| 23                                 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 930           | 0,03                |
| 55                                 | Reply SpA                                      | 6.270         | 0,16                |
| 737                                | Snam SpA                                       | 3.558         | 0,09                |
| 4.229                              | UniCredit SpA                                  | 55.248        | 1,44                |
|                                    |                                                | 187.105       | 4,88                |
| <b>Niederlande</b>                 |                                                |               |                     |
| 447                                | Aalberts NV                                    | 16.830        | 0,44                |
| 14                                 | Adyen NV <sup>(a)</sup>                        | 20.622        | 0,54                |
| 15                                 | ASM International NV                           | 3.903         | 0,10                |
| 437                                | ASML Holding NV                                | 246.992       | 6,44                |
| 316                                | ASR Nederland NV                               | 13.686        | 0,36                |
| 646                                | Heineken NV                                    | 57.132        | 1,49                |
| 6.469                              | ING Groep NV                                   | 75.066        | 1,96                |
| 697                                | Koninklijke Ahold Delhaize NV                  | 19.380        | 0,50                |
| 976                                | OCI NV                                         | 39.040        | 1,02                |
| 16                                 | QIAGEN NV                                      | 759           | 0,02                |
| 33                                 | Signify NV <sup>(a)</sup>                      | 1.058         | 0,03                |
| 3.391                              | Stellantis NV                                  | 50.173        | 1,31                |
| 88                                 | Wolters Kluwer NV                              | 9.253         | 0,24                |
|                                    |                                                | 553.894       | 14,45               |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               |                         | Marktwert EUR             | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| Stammaktien – (Fortsetzung)                                                                             |                                                                                           |                         |                           |                     |
| Portugal                                                                                                |                                                                                           |                         |                           |                     |
| 144                                                                                                     | Jeronimo Martins SGPS SA                                                                  |                         | 3.061                     | 0,08                |
| 681                                                                                                     | Navigator Co. SA                                                                          |                         | 2.625                     | 0,07                |
|                                                                                                         |                                                                                           |                         | 5.686                     | 0,15                |
| Spanien                                                                                                 |                                                                                           |                         |                           |                     |
| 809                                                                                                     | Amadeus IT Group SA                                                                       |                         | 41.340                    | 1,08                |
| 7.376                                                                                                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                                                        |                         | 41.254                    | 1,07                |
| 24.378                                                                                                  | Banco Santander SA                                                                        |                         | 69.124                    | 1,80                |
| 3.770                                                                                                   | Bankinter SA                                                                              |                         | 23.706                    | 0,62                |
| 690                                                                                                     | Global Dominion Access SA <sup>(a)</sup>                                                  |                         | 2.539                     | 0,07                |
| 8.659                                                                                                   | Iberdrola SA                                                                              |                         | 93.084                    | 2,43                |
| 2.306                                                                                                   | Industria de Diseno Textil SA                                                             |                         | 57.765                    | 1,51                |
| 291                                                                                                     | Repsol SA                                                                                 |                         | 4.304                     | 0,11                |
| 19.400                                                                                                  | Unicaja Banco SA <sup>(a)</sup>                                                           |                         | 19.099                    | 0,50                |
|                                                                                                         |                                                                                           |                         | 352.215                   | 9,19                |
| Schweiz                                                                                                 |                                                                                           |                         |                           |                     |
| 513                                                                                                     | STMicroelectronics NV                                                                     |                         | 18.481                    | 0,48                |
| STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 3.701.826 EUR)                                                             |                                                                                           |                         | 3.808.137                 | 99,35               |
| Real Estate Investment Trusts – 0,04 %                                                                  |                                                                                           |                         |                           |                     |
| Spanien                                                                                                 |                                                                                           |                         |                           |                     |
| 182                                                                                                     | Merlin Properties Socimi SA                                                               |                         | 1.608                     | 0,04                |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten 1.731 EUR)                                                  |                                                                                           |                         | 1.608                     | 0,04                |
| Investmentfonds – 0,78 %                                                                                |                                                                                           |                         |                           |                     |
| Irland                                                                                                  |                                                                                           |                         |                           |                     |
| 3                                                                                                       | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> |                         | 29.993                    | 0,78                |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 29.979 EUR)                                                           |                                                                                           |                         | 29.993                    | 0,78                |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 3.733.536 EUR) |                                                                                           |                         | 3.839.738                 | 100,17              |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten 3.733.536 EUR)                                      |                                                                                           |                         | 3.839.738                 | 100,17              |
| Terminkontrakte – 0,17 %                                                                                |                                                                                           |                         |                           |                     |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Marktwert Marktwert EUR | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
| 2                                                                                                       | EUR Euro STOXX 50 Index Long Futures 16.12.2022                                           | 79.260                  | 6.660                     | 0,17                |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                              |                                                                                           |                         | 6.660                     | 0,17                |
| MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 3.733.536 EUR)                                                            |                                                                                           |                         | 3.846.398                 | 100,34              |
| ANDERE AKTIVA UND PASSIVA                                                                               |                                                                                           |                         | (13.166)                  | (0,34)              |
| EIGENKAPITAL                                                                                            |                                                                                           |                         | 3.833.232                 | 100,00              |
| ANLAGEN INSGESAMT                                                                                       |                                                                                           |                         | Marktwert EUR             | % des Eigenkapitals |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 3.733.536 EUR)                                          |                                                                                           |                         | 3.839.738                 | 100,17              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                                              |                                                                                           |                         | 6.660                     | 0,17                |
| Andere Aktiva und Passiva                                                                               |                                                                                           |                         | (13.166)                  | (0,34)              |
| Eigenkapital                                                                                            |                                                                                           |                         | 3.833.232                 | 100,00              |

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,17 % des NIW.

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 1,324 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022         | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                |                     |
| Banken                                            | 12,34               |
| Bekleidung                                        | 10,96               |
| Halbleiter                                        | 8,67                |
| Pharmazeutika                                     | 8,52                |
| Luftfahrt und Verteidigung                        | 7,21                |
| Elektrik                                          | 5,33                |
| Chemikalien                                       | 4,30                |
| Öl und Gas                                        | 4,24                |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                  | 4,23                |
| Automobilhersteller                               | 4,01                |
| Andere                                            | 29,54               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                       | <b>99,35</b>        |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                     |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>              | <b>0,04</b>         |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b> | <b>0,17</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                  | <b>(0,34)</b>       |
| <b>INSGESAMT</b>                                  | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| 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 – 94,04 %                                                 |                                              |                               |                     | Irland – (Fortsetzung)      |                                      |               |                     |      |
| Australien                                                            |                                              |                               |                     |                             |                                      |               |                     |      |
| 198.053                                                               | Allkem Ltd.                                  | 1.815.246                     | 0,05                | 14.181                      | Aptiv PLC                            | 1.465.890     | 0,04                |      |
| 175.748                                                               | ASX Ltd.                                     | 8.303.351                     | 0,24                | 4.116                       | Jazz Pharmaceuticals PLC             | 642.837       | 0,02                |      |
| 3.179.635                                                             | Aurizon Holdings Ltd.                        | 8.124.725                     | 0,23                | 91.096                      | Medtronic PLC                        | 6.944.248     | 0,20                |      |
| 1.785.274                                                             | Australia & New Zealand Banking Group Ltd.   | 29.601.979                    | 0,84                | 15.951                      | Trane Technologies PLC               | 2.776.271     | 0,08                |      |
| 107.471                                                               | BHP Group Ltd.                               | 3.298.304                     | 0,09                |                             |                                      | 23.946.824    | 0,68                |      |
| 39.312                                                                | Commonwealth Bank of Australia               | 2.845.276                     | 0,08                | Italien                     |                                      |               |                     |      |
| 1.533.096                                                             | Incitec Pivot Ltd.                           | 4.114.519                     | 0,12                | 66.440                      | Azimut Holding SpA                   | 1.344.791     | 0,04                |      |
| 3.161                                                                 | Macquarie Group Ltd.                         | 378.511                       | 0,01                | 4.695.502                   | Banco BPM SpA                        | 16.053.723    | 0,45                |      |
| 801.228                                                               | Santos Ltd.                                  | 3.981.124                     | 0,11                | 212.159                     | Leonardo SpA                         | 1.691.705     | 0,05                |      |
| 781.564                                                               | Treasury Wine Estates Ltd.                   | 7.229.685                     | 0,20                | 31.294                      | Prysmian SpA                         | 1.088.774     | 0,03                |      |
|                                                                       |                                              | 69.692.720                    | 1,97                | 772.643                     | UniCredit SpA                        | 10.479.898    | 0,30                |      |
| Österreich                                                            |                                              |                               |                     |                             |                                      | 30.658.891    | 0,87                |      |
| 20.925                                                                | BAWAG Group AG <sup>(a)</sup>                | 1.065.413                     | 0,03                | Japan                       |                                      |               |                     |      |
| 60.626                                                                | Erste Group Bank AG                          | 1.849.323                     | 0,05                | 142.700                     | Central Japan Railway Co.            | 17.039.789    | 0,48                |      |
|                                                                       |                                              | 2.914.736                     | 0,08                | 357.300                     | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.       | 9.308.260     | 0,26                |      |
| Bermuda                                                               |                                              |                               |                     | 769.200                     | ENEOS Holdings, Inc.                 | 2.577.558     | 0,07                |      |
| 2.700                                                                 | Everest Re Group Ltd.                        | 889.569                       | 0,03                | 2.062.000                   | Inpex Corp.                          | 22.646.045    | 0,64                |      |
| Kanada                                                                |                                              |                               |                     | 1.048.300                   | ITOCHU Corp.                         | 32.306.592    | 0,92                |      |
| 245.700                                                               | Bank of Nova Scotia                          | 12.557.535                    | 0,36                | 2.927.100                   | Marubeni Corp.                       | 32.610.250    | 0,92                |      |
| 93.900                                                                | Tourmaline Oil Corp.                         | 5.656.048                     | 0,16                | 88.500                      | MatsukiyoCocokara & Co.              | 3.627.666     | 0,10                |      |
|                                                                       |                                              | 18.213.583                    | 0,52                | 759.700                     | Mitsubishi Corp.                     | 25.129.338    | 0,71                |      |
| Dänemark                                                              |                                              |                               |                     | 5.123.600                   | Mitsubishi HC Capital, Inc.          | 24.069.017    | 0,68                |      |
| 5.041                                                                 | AP Moller - Maersk A/S Klasse A              | 10.620.188                    | 0,30                | 1.196.300                   | Mitsui & Co. Ltd.                    | 34.290.409    | 0,97                |      |
| 4.594                                                                 | AP Moller - Maersk A/S Klasse B              | 9.954.260                     | 0,28                | 871.300                     | Mitsui Fudosan Co. Ltd.              | 17.380.864    | 0,49                |      |
| 14.264                                                                | Genmab A/S                                   | 6.476.168                     | 0,18                | 236.500                     | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | 6.972.011     | 0,20                |      |
| 29.017                                                                | Jyske Bank A/S                               | 1.735.920                     | 0,05                | 54.700                      | Nexon Co. Ltd.                       | 1.136.019     | 0,03                |      |
| 122.047                                                               | Novo Nordisk A/S Klasse B                    | 15.076.429                    | 0,43                | 93.800                      | NGK Spark Plug Co. Ltd.              | 1.812.804     | 0,05                |      |
|                                                                       |                                              | 43.862.965                    | 1,24                | 199.200                     | Obayashi Corp.                       | 1.465.865     | 0,04                |      |
| Finnland                                                              |                                              |                               |                     | 149.000                     | Ono Pharmaceutical Co. Ltd.          | 3.763.036     | 0,11                |      |
| 753.586                                                               | Nordea Bank Abp                              | 7.838.070                     | 0,22                | 52.500                      | Oriental Land Co. Ltd.               | 7.430.873     | 0,21                |      |
| Frankreich                                                            |                                              |                               |                     | 1.572.200                   | ORIX Corp.                           | 24.994.821    | 0,71                |      |
| 77.189                                                                | Airbus SE                                    | 8.692.146                     | 0,25                | 241.400                     | SBI Holdings, Inc.                   | 4.541.253     | 0,13                |      |
| 183.047                                                               | Carrefour SA                                 | 3.115.847                     | 0,09                | 81.300                      | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.          | 10.254.765    | 0,29                |      |
| 180.705                                                               | Dassault Systemes SE                         | 6.620.066                     | 0,19                | 155.500                     | Shionogi & Co. Ltd.                  | 7.717.918     | 0,22                |      |
| 137.430                                                               | Edenred                                      | 7.442.539                     | 0,21                | 263.100                     | SoftBank Corp.                       | 2.827.490     | 0,08                |      |
| 13.360                                                                | Hermes International                         | 21.402.987                    | 0,61                | 112.300                     | Sojitz Corp.                         | 1.966.870     | 0,06                |      |
| 40.295                                                                | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE          | 30.532.125                    | 0,86                | 170.600                     | Sompo Holdings, Inc.                 | 7.434.750     | 0,21                |      |
| 27.758                                                                | Pernod Ricard SA                             | 5.426.759                     | 0,15                | 217.000                     | SUMCO Corp.                          | 3.159.731     | 0,09                |      |
| 153.549                                                               | Publicis Groupe SA                           | 9.903.312                     | 0,28                | 978.000                     | Sumitomo Corp.                       | 15.802.747    | 0,45                |      |
| 356.632                                                               | Sanofi                                       | 31.958.283                    | 0,90                | 162.400                     | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.       | 4.729.981     | 0,13                |      |
| 666.010                                                               | Societe Generale SA                          | 16.599.097                    | 0,47                | 770.300                     | Tokyo Gas Co. Ltd.                   | 13.961.592    | 0,40                |      |
|                                                                       |                                              | 141.693.161                   | 4,01                | 166.900                     | Toyota Tsusho Corp.                  | 6.278.553     | 0,18                |      |
| Deutschland                                                           |                                              |                               |                     |                             |                                      | 347.236.867   | 9,83                |      |
| 75.288                                                                | AIXTRON SE                                   | 2.429.454                     | 0,07                | Niederlande                 |                                      |               |                     |      |
| 637.383                                                               | Bayer AG                                     | 36.787.406                    | 1,04                | 3.266                       | ASML Holding NV                      | 1.916.551     | 0,06                |      |
| 470.518                                                               | E.ON SE                                      | 4.437.674                     | 0,13                | 242.911                     | Heineken NV                          | 22.304.779    | 0,63                |      |
| +                                                                     | 14.721                                       | Hapag-Lloyd AG <sup>(a)</sup> | 3.105.725           | 0,09                        | 196.512                              | ING Groep NV  | 2.367.548           | 0,07 |
| 114.444                                                               | Hugo Boss AG                                 | 6.361.703                     | 0,18                | 17.908                      | NXP Semiconductors NV                | 2.927.779     | 0,08                |      |
| 458.510                                                               | K+S AG                                       | 9.925.603                     | 0,28                | 992.577                     | Stellantis NV                        | 15.247.918    | 0,43                |      |
| 90.688                                                                | Merck KGaA                                   | 16.416.244                    | 0,46                |                             |                                      | 44.764.575    | 1,27                |      |
| 15.457                                                                | MTU Aero Engines AG                          | 3.204.832                     | 0,09                | Norwegen                    |                                      |               |                     |      |
| 157.500                                                               | Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien | 9.654.481                     | 0,27                | 130.424                     | Aker BP ASA                          | 4.473.829     | 0,13                |      |
|                                                                       |                                              | 92.323.122                    | 2,61                | 245.891                     | Aker Solutions ASA                   | 868.341       | 0,02                |      |
| Hongkong                                                              |                                              |                               |                     | 769.275                     | Equinor ASA                          | 29.552.023    | 0,84                |      |
| 10.400                                                                | Jardine Matheson Holdings Ltd.               | 502.528                       | 0,01                | 319.930                     | Golden Ocean Group Ltd.              | 2.700.520     | 0,07                |      |
| Irland                                                                |                                              |                               |                     | 1.314.374                   | MPC Container Ships ASA              | 2.466.425     | 0,07                |      |
| 42.091                                                                | Accenture PLC Klasse A                       | 12.117.578                    | 0,34                | 1.755.889                   | PGS ASA                              | 1.043.824     | 0,03                |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     |                             |                                      | 41.104.962    | 1,16                |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     | Singapur                    |                                      |               |                     |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     | 79.100                      | Keppel Corp. Ltd.                    | 436.137       | 0,01                |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     | Spanien                     |                                      |               |                     |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     | 4.743.022                   | Banco de Sabadell SA                 | 4.346.314     | 0,12                |      |
|                                                                       |                                              |                               |                     | 194.656                     | Bankinter SA                         | 1.270.815     | 0,04                |      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>    |                                           |               |                     |
| <b>Spanien – (Fortsetzung)</b>        |                                           |               |                     |
| 2.558.698                             | Iberdrola SA                              | 28.558.113    | 0,81                |
| 163.021                               | Red Electrica Corp. SA                    | 2.862.975     | 0,08                |
|                                       |                                           | 37.038.217    | 1,05                |
| <b>Schweden</b>                       |                                           |               |                     |
| 28.656                                | Boliden AB                                | 1.047.290     | 0,03                |
| 55.362                                | Evolution AB <sup>(a)</sup>               | 5.613.132     | 0,16                |
| 1.506.141                             | Investor AB Klasse B                      | 27.649.732    | 0,78                |
| 934.813                               | Sandvik AB                                | 17.037.915    | 0,48                |
| 264.450                               | Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A | 3.005.670     | 0,09                |
| 335.478                               | SSAB AB Klasse B                          | 1.856.467     | 0,05                |
| 676.132                               | Swedbank AB Klasse A                      | 10.804.861    | 0,31                |
| 1.537.498                             | Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B  | 9.406.028     | 0,27                |
| 72.247                                | Trelleborg AB Klasse B                    | 1.753.413     | 0,05                |
| 1.265.172                             | Volvo AB Klasse B                         | 23.004.984    | 0,65                |
|                                       |                                           | 101.179.492   | 2,87                |
| <b>Schweiz</b>                        |                                           |               |                     |
| 33.669                                | Chubb Ltd.                                | 7.261.730     | 0,21                |
| 285.933                               | Compagnie Financiere Richemont SA         | 37.374.109    | 1,06                |
| 10.050                                | Garmin Ltd.                               | 900.178       | 0,03                |
| 29.713                                | Kuehne & Nagel International AG           | 7.160.889     | 0,20                |
| 131.798                               | Roche Holding AG                          | 43.137.422    | 1,22                |
| 1.830.889                             | UBS Group AG                              | 33.344.069    | 0,94                |
|                                       |                                           | 129.178.397   | 3,66                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                           |               |                     |
| 132.893                               | Anglo American PLC                        | 5.421.118     | 0,15                |
| 136.279                               | Compass Group PLC                         | 3.083.835     | 0,09                |
| 159.028                               | Diageo PLC                                | 7.292.665     | 0,21                |
| 971.984                               | GSK PLC ADR <sup>(b)</sup>                | 33.334.191    | 0,95                |
| 34.289                                | Linde PLC                                 | 11.360.632    | 0,32                |
| 37.387                                | nVent Electric PLC                        | 1.467.066     | 0,04                |
| 93.021                                | Smiths Group PLC                          | 1.777.296     | 0,05                |
| 277.464                               | SSE PLC                                   | 5.720.914     | 0,16                |
| 156.118                               | Vodafone Group PLC ADR <sup>(b)</sup>     | 1.739.935     | 0,05                |
|                                       |                                           | 71.197.652    | 2,02                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                           |               |                     |
| 31.344                                | AbbVie, Inc.                              | 4.946.710     | 0,14                |
| 115.549                               | Adobe, Inc.                               | 38.146.191    | 1,08                |
| 4.136                                 | Advance Auto Parts, Inc.                  | 604.270       | 0,02                |
| 20.402                                | Agilent Technologies, Inc.                | 3.083.150     | 0,09                |
| 15.047                                | Air Products & Chemicals, Inc.            | 4.515.454     | 0,13                |
| 10.934                                | Akamai Technologies, Inc.                 | 999.149       | 0,03                |
| 18.824                                | Allstate Corp.                            | 2.465.944     | 0,07                |
| 141.568                               | Alphabet, Inc. Klasse A                   | 13.563.630    | 0,38                |
| 483.101                               | Alphabet, Inc. Klasse C                   | 46.416.344    | 1,31                |
| 619.450                               | Amazon.com, Inc.                          | 57.299.125    | 1,62                |
| 11.069                                | American Financial Group, Inc.            | 1.540.141     | 0,04                |
| 10.304                                | American International Group, Inc.        | 627.101       | 0,02                |
| 38.396                                | Ameriprise Financial, Inc.                | 12.418.418    | 0,35                |
| 10.627                                | AmerisourceBergen Corp.                   | 1.779.066     | 0,05                |
| 53.094                                | AMETEK, Inc.                              | 7.371.571     | 0,21                |
| 35.542                                | Analog Devices, Inc.                      | 5.807.918     | 0,16                |
| 5.933                                 | ANSYS, Inc.                               | 1.441.066     | 0,04                |
| 80.902                                | Anthem, Inc.                              | 41.817.435    | 1,18                |
| 100.034                               | APA Corp.                                 | 4.702.598     | 0,13                |
| 837.418                               | Apple, Inc.                               | 118.871.485   | 3,37                |
| 59.336                                | Applied Materials, Inc.                   | 6.116.948     | 0,17                |
| 16.732                                | Arista Networks, Inc.                     | 2.252.462     | 0,06                |
| 14.837                                | Autodesk, Inc.                            | 2.926.598     | 0,08                |
| 171.540                               | AutoNation, Inc.                          | 20.866.126    | 0,59                |
| 16.505                                | AutoZone, Inc.                            | 42.238.441    | 1,20                |
| 110.403                               | Avantor, Inc.                             | 2.388.017     | 0,07                |
| 67.154                                | Baker Hughes Co.                          | 1.934.035     | 0,05                |
| 689.452                               | Bank of New York Mellon Corp.             | 30.618.563    | 0,87                |

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                               |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                               |               |                     |
| 128.206                                               | Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B             | 39.922.066    | 1,13                |
| 62.459                                                | Biogen, Inc.                                  | 19.272.974    | 0,55                |
| 12.618                                                | BioMarin Pharmaceutical, Inc.                 | 1.259.024     | 0,04                |
| 7.907                                                 | Boston Beer Co., Inc. Klasse A                | 2.970.739     | 0,08                |
| 248.041                                               | Boston Scientific Corp.                       | 11.051.467    | 0,31                |
| 53.282                                                | Bristol-Myers Squibb Co.                      | 4.206.614     | 0,12                |
| 83.699                                                | Broadcom, Inc.                                | 43.609.690    | 1,23                |
| 21.130                                                | Brown-Forman Corp. Klasse B                   | 1.509.316     | 0,04                |
| 10.387                                                | Bunge Ltd.                                    | 1.087.311     | 0,03                |
| 14.457                                                | Campbell Soup Co.                             | 759.571       | 0,02                |
| 288.588                                               | Capital One Financial Corp.                   | 28.700.077    | 0,81                |
| 58.066                                                | Carrier Global Corp.                          | 2.463.160     | 0,07                |
| 49.633                                                | Casey's General Stores, Inc.                  | 11.805.457    | 0,33                |
| 12.123                                                | Caterpillar, Inc.                             | 2.831.084     | 0,08                |
| 360.821                                               | Centene Corp.                                 | 30.539.889    | 0,86                |
| 153.383                                               | CF Industries Holdings, Inc.                  | 15.979.441    | 0,45                |
| 24.225                                                | Charter Communications, Inc. Klasse A         | 9.090.673     | 0,26                |
| 15.657                                                | Cheniere Energy, Inc.                         | 2.728.702     | 0,08                |
| 1.907                                                 | Chipotle Mexican Grill, Inc.                  | 2.988.326     | 0,08                |
| 16.619                                                | Church & Dwight Co., Inc.                     | 1.323.537     | 0,04                |
| 23.079                                                | Cigna Corp.                                   | 7.400.512     | 0,21                |
| 10.396                                                | Cincinnati Financial Corp.                    | 1.106.446     | 0,03                |
| 6.284                                                 | Cintas Corp.                                  | 2.842.442     | 0,08                |
| 612.159                                               | Cisco Systems, Inc.                           | 29.619.313    | 0,84                |
| 8.325                                                 | Clorox Co.                                    | 1.220.945     | 0,03                |
| 58.281                                                | CME Group, Inc.                               | 10.140.894    | 0,29                |
| 19.986                                                | CMS Energy Corp.                              | 1.205.556     | 0,03                |
| 75.057                                                | Coca-Cola Co.                                 | 4.651.282     | 0,13                |
| 35.547                                                | Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A | 2.118.246     | 0,06                |
| 54.493                                                | Colgate-Palmolive Co.                         | 4.144.193     | 0,12                |
| 32.558                                                | Conagra Brands, Inc.                          | 1.202.041     | 0,03                |
| 51.160                                                | ConocoPhillips                                | 6.367.374     | 0,18                |
| 29.376                                                | Copart, Inc.                                  | 1.892.108     | 0,05                |
| 26.669                                                | Corteva, Inc.                                 | 1.739.619     | 0,05                |
| 30.327                                                | Costco Wholesale Corp.                        | 16.002.951    | 0,45                |
| 54.961                                                | Coterra Energy, Inc.                          | 1.537.809     | 0,04                |
| 13.874                                                | CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A           | 1.594.123     | 0,05                |
| 1.049.334                                             | CSX Corp.                                     | 33.568.195    | 0,95                |
| 86.602                                                | CVS Health Corp.                              | 8.695.707     | 0,25                |
| 5.471                                                 | Darden Restaurants, Inc.                      | 791.873       | 0,02                |
| 18.764                                                | Dell Technologies, Inc. Klasse C              | 811.168       | 0,02                |
| 25.763                                                | Devon Energy Corp.                            | 1.745.701     | 0,05                |
| 19.233                                                | Discover Financial Services                   | 2.047.161     | 0,06                |
| 15.587                                                | Dollar General Corp.                          | 3.933.068     | 0,11                |
| 2.468                                                 | Domino's Pizza, Inc.                          | 947.070       | 0,03                |
| 37.783                                                | Dow, Inc.                                     | 1.881.971     | 0,05                |
| 16.563                                                | East West Bancorp, Inc.                       | 1.107.402     | 0,03                |
| 27.225                                                | Eaton Corp. PLC                               | 4.396.837     | 0,12                |
| 40.662                                                | Emerson Electric Co.                          | 3.811.656     | 0,11                |
| 40.095                                                | EOG Resources, Inc.                           | 5.713.137     | 0,16                |
| 33.534                                                | Equitable Holdings, Inc.                      | 1.027.482     | 0,03                |
| 15.360                                                | Evergy, Inc.                                  | 890.573       | 0,03                |
| 1.780                                                 | Fair Isaac Corp.                              | 1.050.574     | 0,03                |
| 39.403                                                | Fastenal Co.                                  | 1.968.574     | 0,06                |
| 28.505                                                | Fidelity National Information Services, Inc.  | 1.953.448     | 0,06                |
| 8.545                                                 | FMC Corp.                                     | 1.085.899     | 0,03                |
| 435.011                                               | Fortinet, Inc.                                | 22.259.513    | 0,63                |
| 90.714                                                | Freeport-McMoRan, Inc.                        | 3.481.603     | 0,10                |
| 81.144                                                | Gartner, Inc.                                 | 27.643.326    | 0,78                |
| 4.233                                                 | Generac Holdings, Inc.                        | 431.639       | 0,01                |
| 29.544                                                | General Mills, Inc.                           | 2.450.675     | 0,07                |
| 892.271                                               | General Motors Co.                            | 35.307.163    | 1,00                |
| 399.957                                               | Gilead Sciences, Inc.                         | 34.160.327    | 0,97                |
| 11.032                                                | GoDaddy, Inc. Klasse A                        | 828.503       | 0,02                |
| 61.925                                                | Halliburton Co.                               | 2.298.656     | 0,06                |
| 14.767                                                | HCA Healthcare, Inc.                          | 3.468.916     | 0,10                |
| 8.003                                                 | HEICO Corp.                                   | 1.253.750     | 0,04                |
| 19.177                                                | Hess Corp.                                    | 2.752.091     | 0,08                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                            |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                          |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                            |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                          |               |                     |
| 885.654                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.             | 14.019.903    | 0,40                | 2.021                                                 | Parker-Hannifin Corp.                    | 590.435       | 0,02                |
| 18.277                                                | Hilton Worldwide Holdings, Inc.            | 2.548.636     | 0,07                | 60.832                                                | Paycom Software, Inc.                    | 19.416.966    | 0,55                |
| 17.058                                                | Hologic, Inc.                              | 1.265.533     | 0,04                | 94.651                                                | PepsiCo, Inc.                            | 17.141.296    | 0,49                |
| 94.995                                                | Horizon Therapeutics PLC                   | 9.519.449     | 0,27                | 382.696                                               | Pfizer, Inc.                             | 18.920.490    | 0,54                |
| 219.116                                               | Howmet Aerospace, Inc.                     | 8.124.821     | 0,23                | 78.735                                                | Pioneer Natural Resources Co.            | 18.613.741    | 0,53                |
| 72.101                                                | HP, Inc.                                   | 2.081.195     | 0,06                | 2.718                                                 | Pool Corp.                               | 858.317       | 0,02                |
| 3.104                                                 | HubSpot, Inc.                              | 903.823       | 0,03                | 44.143                                                | Procter & Gamble Co.                     | 6.445.319     | 0,18                |
| 47.563                                                | Humana, Inc.                               | 25.316.358    | 0,72                | 25.039                                                | Prudential Financial, Inc.               | 2.625.339     | 0,07                |
| 21.242                                                | Illinois Tool Works, Inc.                  | 4.764.581     | 0,13                | 22.013                                                | Public Service Enterprise Group, Inc.    | 1.291.723     | 0,04                |
| 82.261                                                | Incyte Corp.                               | 6.406.487     | 0,18                | 13.307                                                | Raymond James Financial, Inc.            | 1.525.781     | 0,04                |
| 27.687                                                | Ingersoll Rand, Inc.                       | 1.461.874     | 0,04                | 26.861                                                | Republic Services, Inc.                  | 3.686.941     | 0,10                |
| 60.207                                                | International Business Machines Corp.      | 8.822.734     | 0,25                | 7.250                                                 | Roper Technologies, Inc.                 | 3.090.312     | 0,09                |
| 26.850                                                | Interpublic Group of Cos., Inc.            | 897.596       | 0,03                | 23.840                                                | Royalty Pharma PLC Klasse A              | 1.027.266     | 0,03                |
| 81.319                                                | Intuit, Inc.                               | 31.169.573    | 0,88                | 8.890                                                 | RPM International, Inc.                  | 901.357       | 0,03                |
| 24.572                                                | Intuitive Surgical, Inc.                   | 6.442.287     | 0,18                | 22.913                                                | Ryder System, Inc.                       | 2.101.122     | 0,06                |
| 204.532                                               | Jefferies Financial Group, Inc.            | 7.522.687     | 0,21                | 35.700                                                | Salesforce, Inc.                         | 5.408.550     | 0,15                |
| 113.198                                               | Johnson Controls International PLC         | 7.375.982     | 0,21                | 205.875                                               | Schlumberger Ltd.                        | 10.479.037    | 0,30                |
| 185.636                                               | Kimberly-Clark Corp.                       | 24.771.268    | 0,70                | 9.443                                                 | Seagen, Inc.                             | 1.136.512     | 0,03                |
| 138.457                                               | Kinder Morgan, Inc.                        | 2.618.914     | 0,07                | 53.470                                                | ServiceNow, Inc.                         | 21.491.197    | 0,61                |
| 7.716                                                 | KLA Corp.                                  | 2.881.695     | 0,08                | 16.917                                                | Sherwin-Williams Co.                     | 4.068.538     | 0,12                |
| 358.131                                               | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 19.625.579    | 0,56                | 4.308                                                 | Signature Bank                           | 572.964       | 0,02                |
| 49.151                                                | Kraft Heinz Co.                            | 1.890.839     | 0,05                | 53.156                                                | Snowflake, Inc. Klasse A                 | 7.255.794     | 0,21                |
| 47.327                                                | Kroger Co.                                 | 2.319.023     | 0,07                | 25.131                                                | State Street Corp.                       | 1.954.940     | 0,06                |
| 6.323                                                 | Laboratory Corp. of America Bestand        | 1.501.523     | 0,04                | 12.917                                                | Steel Dynamics, Inc.                     | 1.311.721     | 0,04                |
| 9.496                                                 | Lam Research Corp.                         | 4.218.693     | 0,12                | 44.468                                                | Stifel Financial Corp.                   | 1.778.805     | 0,08                |
| 8.486                                                 | Lamb Weston Holdings, Inc.                 | 723.771       | 0,02                | 893.616                                               | Synchrony Financial                      | 32.250.601    | 0,91                |
| 78.267                                                | Lincoln National Corp.                     | 2.906.054     | 0,08                | 10.502                                                | Synopsys, Inc.                           | 3.409.474     | 0,10                |
| 116.937                                               | Live Nation Entertainment, Inc.            | 8.263.938     | 0,23                | 16.064                                                | Sysco Corp.                              | 1.363.352     | 0,04                |
| 671.444                                               | LKQ Corp.                                  | 35.163.522    | 1,00                | 22.054                                                | TE Connectivity Ltd.                     | 2.702.497     | 0,08                |
| 14.268                                                | Loews Corp.                                | 812.420       | 0,02                | 42.734                                                | Teledyne Technologies, Inc.              | 17.436.327    | 0,49                |
| 5.508                                                 | LPL Financial Holdings, Inc.               | 1.311.234     | 0,04                | 3.199                                                 | Teleflex, Inc.                           | 722.958       | 0,02                |
| 7.446                                                 | Manhattan Associates, Inc.                 | 889.946       | 0,03                | 159.644                                               | Tesla, Inc.                              | 29.342.567    | 0,83                |
| 48.269                                                | Marathon Oil Corp.                         | 1.478.479     | 0,04                | 14.712                                                | Textron, Inc.                            | 1.023.955     | 0,03                |
| 63.368                                                | Marathon Petroleum Corp.                   | 7.827.849     | 0,22                | 19.036                                                | Thermo Fisher Scientific, Inc.           | 10.399.367    | 0,29                |
| 29.508                                                | MarketAxess Holdings, Inc.                 | 7.558.474     | 0,21                | 6.389                                                 | Torchmark Corp.                          | 743.105       | 0,02                |
| 76.558                                                | Mariott International, Inc. Klasse A       | 12.273.779    | 0,35                | 55.037                                                | Trade Desk, Inc. Klasse A                | 2.715.526     | 0,08                |
| 37.906                                                | Marsh & McLennan Cos., Inc.                | 6.415.970     | 0,18                | 16.427                                                | Travelers Cos., Inc.                     | 3.054.929     | 0,09                |
| 4.612                                                 | Martin Marietta Materials, Inc.            | 1.637.398     | 0,05                | 49.862                                                | TripAdvisor, Inc.                        | 971.312       | 0,03                |
| 59.232                                                | Mastercard, Inc. Klasse A                  | 20.327.830    | 0,58                | 2.840                                                 | Tyler Technologies, Inc.                 | 923.852       | 0,03                |
| 19.550                                                | Match Group, Inc.                          | 928.039       | 0,03                | 19.885                                                | Tyson Foods, Inc. Klasse A               | 1.306.444     | 0,04                |
| 149.122                                               | Merck & Co., Inc.                          | 16.142.456    | 0,46                | 3.547                                                 | Ulta Beauty, Inc.                        | 1.602.712     | 0,05                |
| 202.921                                               | Meta Platforms, Inc. Klasse A              | 22.383.201    | 0,63                | 42.860                                                | Union Pacific Corp.                      | 9.081.177     | 0,26                |
| 47.318                                                | MetLife, Inc.                              | 3.558.787     | 0,10                | 4.884                                                 | United Rentals, Inc.                     | 1.655.041     | 0,05                |
| 18.211                                                | Mettler-Toledo International, Inc.         | 25.842.502    | 0,73                | 130.897                                               | Universal Health Services, Inc. Klasse B | 16.994.358    | 0,48                |
| 37.929                                                | Microchip Technology, Inc.                 | 2.807.505     | 0,08                | 15.692                                                | Valero Energy Corp.                      | 2.119.675     | 0,06                |
| 76.921                                                | Micron Technology, Inc.                    | 4.062.967     | 0,11                | 193.635                                               | VeriSign, Inc.                           | 37.478.054    | 1,06                |
| 325.854                                               | Microsoft Corp.                            | 79.384.551    | 2,25                | 286.440                                               | Verizon Communications, Inc.             | 10.967.788    | 0,31                |
| 68.922                                                | Molina Healthcare, Inc.                    | 22.747.017    | 0,64                | 114.595                                               | Vertex Pharmaceuticals, Inc.             | 36.465.275    | 1,03                |
| 539.607                                               | Mondelez International, Inc. Klasse A      | 35.560.101    | 1,01                | 82.987                                                | Viatis, Inc.                             | 911.197       | 0,03                |
| 3.695                                                 | MongoDB, Inc.                              | 517.337       | 0,01                | 90.448                                                | Visa, Inc. Klasse A                      | 18.945.238    | 0,54                |
| 8.034                                                 | Monolithic Power Systems, Inc.             | 2.842.349     | 0,08                | 14.377                                                | VMware, Inc. Klasse A                    | 1.695.336     | 0,05                |
| 26.592                                                | Monster Beverage Corp.                     | 2.652.552     | 0,08                | 34.155                                                | Voya Financial, Inc.                     | 2.175.673     | 0,06                |
| 533.397                                               | Mosaic Co.                                 | 26.419.153    | 0,75                | 9.064                                                 | Vulcan Materials Co.                     | 1.618.287     | 0,05                |
| 9.290                                                 | Motorola Solutions, Inc.                   | 2.482.892     | 0,07                | 14.523                                                | W R Berkley Corp.                        | 1.082.980     | 0,03                |
| 23.587                                                | Nasdaq, Inc.                               | 1.573.017     | 0,04                | 34.581                                                | Waste Connections, Inc.                  | 4.925.026     | 0,14                |
| 15.178                                                | NetApp, Inc.                               | 997.802       | 0,03                | 4.123                                                 | Waters Corp.                             | 1.378.772     | 0,04                |
| 8.621                                                 | Netflix, Inc.                              | 2.426.122     | 0,07                | 12.192                                                | Webster Financial Corp.                  | 643.860       | 0,02                |
| 6.562                                                 | Neurocrine Biosciences, Inc.               | 813.294       | 0,02                | 26.330                                                | Western Union Co.                        | 378.889       | 0,01                |
| 940.409                                               | News Corp. Klasse A                        | 17.411.673    | 0,49                | 3.833                                                 | Whirlpool Corp.                          | 545.321       | 0,02                |
| 15.954                                                | Norfolk Southern Corp.                     | 3.998.072     | 0,11                | 154.260                                               | Williams Cos., Inc.                      | 5.325.055     | 0,15                |
| 18.266                                                | Nucor Corp.                                | 2.660.078     | 0,08                | 200.054                                               | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.           | 14.517.919    | 0,41                |
| 214                                                   | NVR, Inc.                                  | 972.630       | 0,03                | 19.521                                                | Yum! Brands, Inc.                        | 2.464.721     | 0,07                |
| 30.318                                                | Occidental Petroleum Corp.                 | 2.106.495     | 0,06                | 11.655                                                | Zimmer Biomet Holdings, Inc.             | 1.382.866     | 0,04                |
| 14.172                                                | Omnicon Group, Inc.                        | 1.101.448     | 0,03                | 6.408                                                 | Zscaler, Inc.                            | 813.816       | 0,02                |
| 26.022                                                | ON Semiconductor Corp.                     | 1.825.443     | 0,05                |                                                       |                                          |               |                     |
| 184.162                                               | Otis Worldwide Corp.                       | 14.058.927    | 0,40                |                                                       |                                          |               |                     |
| 23.801                                                | PACCAR, Inc.                               | 2.480.540     | 0,07                |                                                       |                                          |               |                     |
| 182.985                                               | Palo Alto Networks, Inc.                   | 30.820.164    | 0,87                |                                                       |                                          |               |                     |
|                                                       |                                            |               |                     |                                                       |                                          | 2.096.275.182 | 59,37               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                        | Bezeichnung des Wertpapiers                 |      | Marktwert USD           | % des Eigenkapitals       |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| Stammaktien – (Fortsetzung)                                                                                    |                                             |      |                         |                           |                     |
| Uruguay                                                                                                        |                                             |      |                         |                           |                     |
| 22.018                                                                                                         | MercadoLibre, Inc.                          |      | 19.913.960              | 0,56                      |                     |
| STAMMAKTIE INSGESAMT<br>(Kosten 3.187.108 USD.029)                                                             |                                             |      | 3.320.861.610           | 94,04                     |                     |
| Real Estate Investment Trusts – 3,93 %                                                                         |                                             |      |                         |                           |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                 |                                             |      |                         |                           |                     |
| 21.350                                                                                                         | American Homes 4 Rent Klasse A              |      | 687.470                 | 0,02                      |                     |
| 9.571                                                                                                          | AvalonBay Communities, Inc.                 |      | 1.619.987               | 0,05                      |                     |
| 201.531                                                                                                        | Camden Property Trust                       |      | 23.556.959              | 0,67                      |                     |
| 28.986                                                                                                         | Crown Castle, Inc.                          |      | 4.032.532               | 0,11                      |                     |
| 115.036                                                                                                        | CubeSmart                                   |      | 4.535.870               | 0,13                      |                     |
| 24.366                                                                                                         | Equity Residential                          |      | 1.537.251               | 0,04                      |                     |
| 4.458                                                                                                          | Essex Property Trust, Inc.                  |      | 943.803                 | 0,03                      |                     |
| 9.192                                                                                                          | Extra Space Storage, Inc.                   |      | 1.413.638               | 0,04                      |                     |
| 192.441                                                                                                        | First Industrial Realty Trust, Inc.         |      | 9.441.156               | 0,27                      |                     |
| 660.282                                                                                                        | Host Hotels & Resorts, Inc.                 |      | 12.202.011              | 0,34                      |                     |
| 72.016                                                                                                         | Life Storage, Inc.                          |      | 7.432.771               | 0,21                      |                     |
| 175.566                                                                                                        | Mid-America Apartment Communities, Inc.     |      | 28.146.741              | 0,80                      |                     |
| 336.892                                                                                                        | Park Hotels & Resorts, Inc.                 |      | 4.140.403               | 0,12                      |                     |
| 36.346                                                                                                         | Prologis, Inc.                              |      | 4.122.000               | 0,12                      |                     |
| 58.071                                                                                                         | Public Storage                              |      | 16.809.232              | 0,48                      |                     |
| 49.834                                                                                                         | SBA Communications Corp.                    |      | 14.627.276              | 0,41                      |                     |
| 21.997                                                                                                         | Simon Property Group, Inc.                  |      | 2.564.630               | 0,07                      |                     |
| 21.717                                                                                                         | UDR, Inc.                                   |      | 876.715                 | 0,02                      |                     |
|                                                                                                                |                                             |      | 138.690.445             | 3,93                      |                     |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS<br>(Kosten 149.848.583 USD)                                                |                                             |      | 138.690.445             | 3,93                      |                     |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 3.336.956.612 USD) |                                             |      | 3.459.552.055           | 97,97                     |                     |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 3.336.956.612 USD)                                      |                                             |      | 3.459.552.055           | 97,97                     |                     |
| Terminkontrakte – 0,01 %                                                                                       |                                             |      |                         |                           |                     |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                 |      | Marktwert Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
| AUD                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 5                                                                                                              | SPI 200 Index Futures Long 15.12.2022       |      | 612.905                 | 30.020                    | 0,00                |
| CAD                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 5                                                                                                              | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022         | Long | 911.226                 | 26.134                    | 0,00                |
| EUR                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 108                                                                                                            | Euro STOXX 50 Index Long Futures 16.12.2022 |      | 4.443.752               | 373.360                   | 0,01                |
| GBP                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 16                                                                                                             | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022           | Long | 1.459.479               | 24.146                    | 0,00                |
| HKD                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 4                                                                                                              | Hang Seng Index Futures 29.12.2022          | Long | 477.457                 | 37.166                    | 0,00                |
| JPY                                                                                                            |                                             |      |                         |                           |                     |
| 14                                                                                                             | TOPIX Index Futures 08.12.2022              | Long | 1.997.634               | 78.102                    | 0,01                |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                     |                                             |      | 568.928                 | 0,02                      |                     |

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|-----------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>           |                                         |               |                            |                     |
| 77                   | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022 | 15.250.812    | (477.208)                  | (0,01)              |

**UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (477.208) (0,01)**

#### Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 1.722.509            | EUR     | 1.668.000             | 02.12.2022        | (9.292)                    | (0,00)              |

**UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (9.292) (0,00)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,01 %

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| AUD     | 63.822               | CAD     | 56.674                | 23.12.2022        | 860                        | 0,00                |
| AUD     | 51.505               | CHF     | 32.535                | 23.12.2022        | 247                        | 0,00                |
| AUD     | 256.666              | EUR     | 165.397               | 23.12.2022        | 308                        | 0,00                |
| AUD     | 76.793               | GBP     | 42.896                | 23.12.2022        | 41                         | 0,00                |
| AUD     | 2.625                | ILS     | 6.006                 | 23.12.2022        | 15                         | 0,00                |
| AUD     | 6.694                | SGD     | 6.111                 | 23.12.2022        | 24                         | 0,00                |
| AUD     | 1.319.343            | USD     | 872.482               | 23.12.2022        | 13.400                     | 0,00                |
| CAD     | 115.844              | EUR     | 82.341                | 23.12.2022        | 194                        | 0,00                |
| CHF     | 3.946                | CAD     | 5.548                 | 23.12.2022        | 53                         | 0,00                |
| CHF     | 162                  | ILS     | 588                   | 23.12.2022        | (0)                        | 0,00                |
| CHF     | 78.444               | USD     | 82.048                | 23.12.2022        | 740                        | 0,00                |
| EUR     | 1.608.929            | CAD     | 2.220.451             | 23.12.2022        | 28.157                     | 0,00                |
| EUR     | 1.288.255            | CHF     | 1.264.290             | 23.12.2022        | 5.634                      | 0,00                |
| EUR     | 64.082               | ILS     | 227.771               | 23.12.2022        | 379                        | 0,00                |
| EUR     | 163.432              | SGD     | 231.749               | 23.12.2022        | 409                        | 0,00                |
| EUR     | 31.942.199           | USD     | 32.815.310            | 23.12.2022        | 408.298                    | 0,01                |
| NOK     | 39.089               | EUR     | 3.776                 | 23.12.2022        | 31                         | 0,00                |
| SEK     | 53.579               | AUD     | 7.580                 | 23.12.2022        | 6                          | 0,00                |
| SEK     | 86.376               | CAD     | 10.853                | 23.12.2022        | 172                        | 0,00                |
| SEK     | 69.700               | CHF     | 6.230                 | 23.12.2022        | 53                         | 0,00                |
| SEK     | 730.481              | EUR     | 66.690                | 23.12.2022        | 102                        | 0,00                |
| SEK     | 135.620              | GBP     | 10.719                | 23.12.2022        | 23                         | 0,00                |
| SEK     | 3.547                | ILS     | 1.150                 | 23.12.2022        | 2                          | 0,00                |
| SEK     | 193.420              | JPY     | 2.552.755             | 23.12.2022        | 40                         | 0,00                |
| SEK     | 9.060                | SGD     | 1.170                 | 23.12.2022        | 5                          | 0,00                |
| SEK     | 2.202.747            | USD     | 206.654               | 23.12.2022        | 2.825                      | 0,00                |
| SGD     | 93.618               | CAD     | 91.079                | 23.12.2022        | 1.016                      | 0,00                |
| SGD     | 75.570               | CHF     | 52.286                | 23.12.2022        | 116                        | 0,00                |
| SGD     | 3.854                | ILS     | 9.652                 | 23.12.2022        | 12                         | 0,00                |
| SGD     | 1.906.473            | USD     | 1.379.926             | 23.12.2022        | 15.108                     | 0,00                |

**UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 478.270 0,01**

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeits-Datum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| AUD     | 108.555              | JPY     | 10.160.036            | 23.12.2022        | (160)                      | (0,00)              |
| AUD     | 3.765                | NOK     | 25.499                | 23.12.2022        | (54)                       | (0,00)              |
| AUD     | 898                  | NZD     | 972                   | 23.12.2022        | (3)                        | (0,00)              |
| AUD     | 17.429               | SEK     | 123.147               | 23.12.2022        | (8)                        | (0,00)              |
| CHF     | 2.448                | AUD     | 3.875                 | 23.12.2022        | (19)                       | (0,00)              |
| CHF     | 68.278               | EUR     | 69.368                | 23.12.2022        | (92)                       | (0,00)              |
| CHF     | 4.749                | GBP     | 4.199                 | 23.12.2022        | (32)                       | (0,00)              |
| CHF     | 6.713                | JPY     | 994.648               | 23.12.2022        | (66)                       | (0,00)              |
| CHF     | 233                  | NOK     | 2.496                 | 23.12.2022        | (7)                        | (0,00)              |
| CHF     | 55                   | NZD     | 95                    | 23.12.2022        | (1)                        | (0,00)              |
| CHF     | 1.077                | SEK     | 12.056                | 23.12.2022        | (9)                        | (0,00)              |
| CHF     | 414                  | SGD     | 598                   | 23.12.2022        | (1)                        | (0,00)              |
| EUR     | 996.796              | AUD     | 1.548.009             | 23.12.2022        | (2.636)                    | (0,00)              |
| EUR     | 1.928.197            | GBP     | 1.673.092             | 23.12.2022        | (3.988)                    | (0,00)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                                     | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                         | 2.748.783        | JPY     | 399.621.051              | 23.12.2022            | (14.192)                         | (0,00)                      |
| EUR                                                                         | 94.811           | NOK     | 996.649                  | 23.12.2022            | (2.310)                          | (0,00)                      |
| EUR                                                                         | 21.901           | NZD     | 36.853                   | 23.12.2022            | (183)                            | (0,00)                      |
| EUR                                                                         | 438.025          | SEK     | 4.808.361                | 23.12.2022            | (1.672)                          | (0,00)                      |
| GBP                                                                         | 82.163           | EUR     | 94.969                   | 23.12.2022            | (94)                             | (0,00)                      |
| ILS                                                                         | 12.734           | EUR     | 3.577                    | 23.12.2022            | (15)                             | (0,00)                      |
| JPY                                                                         | 20.751.479       | EUR     | 145.114                  | 23.12.2022            | (1.734)                          | (0,00)                      |
| SEK                                                                         | 5.097            | NOK     | 4.883                    | 23.12.2022            | (10)                             | (0,00)                      |
| SEK                                                                         | 1.215            | NZD     | 186                      | 23.12.2022            | (0)                              | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 58.062           | AUD     | 63.610                   | 23.12.2022            | (225)                            | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 267.165          | EUR     | 188.329                  | 23.12.2022            | (389)                            | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 112.650          | GBP     | 68.936                   | 23.12.2022            | (369)                            | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 163.580          | JPY     | 16.764.194               | 23.12.2022            | (836)                            | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 5.524            | NOK     | 40.979                   | 23.12.2022            | (108)                            | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 1.317            | NZD     | 1.562                    | 23.12.2022            | (10)                             | (0,00)                      |
| SGD                                                                         | 25.571           | SEK     | 197.904                  | 23.12.2022            | (109)                            | (0,00)                      |
| USD                                                                         | 33.486           | AUD     | 50.186                   | 23.12.2022            | (211)                            | (0,00)                      |
| USD                                                                         | 2.144.532        | EUR     | 2.072.824                | 23.12.2022            | (11.446)                         | (0,00)                      |
| USD                                                                         | 30.413           | SGD     | 41.862                   | 23.12.2022            | (219)                            | (0,00)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS<br/>EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                          |                       | <b>(41.208)</b>                  | <b>(0,00)</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 3.336.956 USD.612)</b>                 |                  |         |                          |                       | <b>3.460.071.545</b>             | <b>97,99</b>                |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                            |                  |         |                          |                       | <b>71.059.373</b>                | <b>2,01</b>                 |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                         |                  |         |                          |                       | <b>3.531.130.918</b>             | <b>100,00</b>               |

|                                                                                     | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                            |                      |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten<br>3.336.956 USD.612).              | 3.459.552.055        | 97,97                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                          | 568.928              | 0,02                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                         | (477.208)            | (0,01)                      |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                  | (9.292)              | (0,00)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften  | 478.270              | 0,01                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (41.208)             | (0,00)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                           | 71.059.373           | 2,01                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                 | <b>3.531.130.918</b> | <b>100,00</b>               |

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

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,02 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 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) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

#### Portfolioverteilung zum 30. November 2022

|                                                                                             | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                                          |                             |
| Pharmazeutika                                                                               | 7,56                        |
| Internet                                                                                    | 6,58                        |
| Software                                                                                    | 6,53                        |
| Diverse Finanzdienstleistungen                                                              | 5,76                        |
| Banken                                                                                      | 5,43                        |
| Vertrieb/Großhandel                                                                         | 5,34                        |
| Computer                                                                                    | 5,23                        |
| Einzelhandel                                                                                | 4,29                        |
| Gesundheitswesen – Dienstleistungen                                                         | 4,02                        |
| Öl und Gas                                                                                  | 3,96                        |
| Andere                                                                                      | 39,34                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                 | <b>94,04</b>                |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                                                        | <b>3,93</b>                 |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>                                           | <b>0,02</b>                 |
| <b>Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>                                          | <b>(0,01)</b>               |
| <b>Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften</b>                                   | <b>(0,00)</b>               |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br/>Devisentermingeschäften</b>  | <b>0,01</b>                 |
| <b>Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br/>Devisentermingeschäften</b> | <b>(0,00)</b>               |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                                            | <b>2,01</b>                 |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                            | <b>100,00</b>               |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                          |               |                     |
| <b>Stammaktien – 87,69 %</b>                                                 |                                          |               |                     |
| <b>Australien</b>                                                            |                                          |               |                     |
| 220.194                                                                      | Beach Energy Ltd.                        | 264.066       | 0,05                |
| 75.868                                                                       | Iluka Resources Ltd.                     | 514.536       | 0,10                |
| 353.008                                                                      | Infomedia Ltd.                           | 261.394       | 0,05                |
| 41.964                                                                       | Jumbo Interactive Ltd.                   | 394.120       | 0,08                |
| 195.536                                                                      | Monash IVF Group Ltd.                    | 131.088       | 0,03                |
| 179.032                                                                      | Myer Holdings Ltd.                       | 88.268        | 0,02                |
| 81.450                                                                       | NRW Holdings Ltd.                        | 149.272       | 0,03                |
| 265.361                                                                      | Nufarm Ltd.                              | 1.071.009     | 0,21                |
| 835.270                                                                      | Perenti Global Ltd.                      | 616.132       | 0,12                |
| 13.060                                                                       | SmartGroup Corp. Ltd.                    | 41.984        | 0,01                |
|                                                                              |                                          | 3.531.869     | 0,70                |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                          |               |                     |
| 29.884                                                                       | EVS Broadcast Equipment SA               | 653.120       | 0,13                |
| 22.462                                                                       | Ion Beam Applications                    | 335.358       | 0,07                |
| 20.093                                                                       | KBC Ancora                               | 821.528       | 0,16                |
|                                                                              |                                          | 1.810.006     | 0,36                |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                          |               |                     |
| 4.520                                                                        | Axis Capital Holdings Ltd.               | 253.934       | 0,05                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                          |               |                     |
| 10.275                                                                       | AGF Management Ltd. Klasse B             | 49.318        | 0,01                |
| 206.500                                                                      | Celestica, Inc.                          | 2.243.884     | 0,44                |
| 59.500                                                                       | CI Financial Corp.                       | 614.149       | 0,12                |
| 244.100                                                                      | ECN Capital Corp.                        | 551.465       | 0,11                |
| 418.693                                                                      | Ensign Energy Services, Inc.             | 1.246.728     | 0,25                |
| 647.700                                                                      | Gear Energy Ltd.                         | 573.313       | 0,11                |
| 384.484                                                                      | International Petroleum Corp.            | 4.439.310     | 0,87                |
| 46.900                                                                       | Major Drilling Group International, Inc. | 298.412       | 0,06                |
| 24.900                                                                       | Pason Systems, Inc.                      | 296.391       | 0,06                |
| 7.800                                                                        | Precision Drilling Corp.                 | 616.582       | 0,12                |
| 48.500                                                                       | Silvercorp Metals, Inc.                  | 133.639       | 0,03                |
| 83.700                                                                       | Tamarack Valley Energy Ltd.              | 322.388       | 0,06                |
| 25.816                                                                       | Teekay Tankers Ltd. Klasse A             | 867.676       | 0,17                |
| 14.600                                                                       | Torex Gold Resources, Inc.               | 131.720       | 0,03                |
| 36.304                                                                       | Total Energy Services, Inc.              | 234.757       | 0,05                |
| 60.300                                                                       | Trican Well Service Ltd.                 | 180.000       | 0,03                |
| 141.800                                                                      | Uni-Select, Inc.                         | 4.705.485     | 0,93                |
| 8.900                                                                        | Wajax Corp.                              | 135.605       | 0,03                |
| 23.741                                                                       | Westshore Terminals Investment Corp.     | 427.322       | 0,08                |
|                                                                              |                                          | 18.068.144    | 3,56                |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                          |               |                     |
| 65.933                                                                       | D/S Norden A/S                           | 3.365.389     | 0,66                |
| 68.421                                                                       | Jyske Bank A/S                           | 4.093.233     | 0,81                |
| 19.883                                                                       | NKT A/S                                  | 1.049.856     | 0,21                |
| 10.207                                                                       | Pandora A/S                              | 753.272       | 0,15                |
| 41.218                                                                       | Solar A/S Klasse B                       | 3.475.763     | 0,68                |
| 33.051                                                                       | Spar Nord Bank A/S                       | 479.893       | 0,09                |
| 3.467                                                                        | Sydbank A/S                              | 127.302       | 0,03                |
|                                                                              |                                          | 13.344.708    | 2,63                |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                          |               |                     |
| 81.477                                                                       | Puutio Oyj                               | 469.917       | 0,09                |
| 259.271                                                                      | Stockmann Oyj Abp                        | 496.383       | 0,10                |
|                                                                              |                                          | 966.300       | 0,19                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                          |               |                     |
| 6.014                                                                        | Alten SA                                 | 751.158       | 0,15                |
| 3.207                                                                        | Aubay                                    | 164.652       | 0,03                |
| 91.765                                                                       | Beneteau SA                              | 1.027.065     | 0,20                |
| 75.073                                                                       | Catana Group                             | 405.312       | 0,08                |
| 9.492                                                                        | Compagnie des Alpes                      | 136.591       | 0,03                |
| + 371.772                                                                    | Genfit                                   | 1.310.058     | 0,26                |
| 8.041                                                                        | Ipsen SA                                 | 902.480       | 0,18                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                           |               |                     |
| <b>Frankreich – (Fortsetzung)</b>  |                                           |               |                     |
| 81.091                             | Jacquet Metals SACA                       | 1.362.239     | 0,27                |
| 11.654                             | Rexel SA                                  | 211.443       | 0,04                |
| 21.246                             | Rothschild & Co.                          | 827.200       | 0,16                |
| 36.088                             | Rubis SCA                                 | 902.238       | 0,18                |
| 130.774                            | SCOR SE                                   | 2.464.337     | 0,48                |
|                                    |                                           | 10.464.773    | 2,06                |
| <b>Deutschland</b>                 |                                           |               |                     |
| 7.106                              | Amadeus Fire AG                           | 832.216       | 0,16                |
| 182.968                            | Deutsche Pfandbriefbank AG <sup>(a)</sup> | 1.434.248     | 0,28                |
| 20.491                             | Elmos Semiconductor SE                    | 1.259.467     | 0,25                |
| 16.843                             | GEA Group AG                              | 678.680       | 0,13                |
| 86.236                             | Hugo Boss AG                              | 4.793.679     | 0,95                |
| 2.175                              | JOST Werke AG <sup>(a)</sup>              | 116.523       | 0,02                |
| 181.523                            | K+S AG                                    | 3.929.522     | 0,77                |
| 9.097                              | Krones AG                                 | 1.014.389     | 0,20                |
| 1.431                              | Rheinmetall AG                            | 287.341       | 0,06                |
| 5.153                              | SUESS MicroTec SE                         | 80.359        | 0,02                |
| 33.948                             | TeamViewer AG <sup>(a)</sup>              | 434.590       | 0,09                |
| 872                                | Wacker Chemie AG                          | 110.091       | 0,02                |
|                                    |                                           | 14.971.105    | 2,95                |
| <b>Hongkong</b>                    |                                           |               |                     |
| 77.800                             | Bank of East Asia Ltd.                    | 89.644        | 0,02                |
| 367.500                            | Kerry Logistics Network Ltd.              | 648.865       | 0,13                |
|                                    |                                           | 738.509       | 0,15                |
| <b>Irland</b>                      |                                           |               |                     |
| 103.095                            | Alkermes PLC                              | 2.490.775     | 0,49                |
| 13.802                             | Jazz Pharmaceuticals PLC                  | 2.155.596     | 0,42                |
| 103.525                            | Kenmare Resources PLC                     | 543.342       | 0,11                |
| 229.976                            | Origin Enterprises PLC                    | 955.091       | 0,19                |
|                                    |                                           | 6.144.804     | 1,21                |
| <b>Italien</b>                     |                                           |               |                     |
| 33.763                             | Azimut Holding SpA                        | 683.386       | 0,13                |
| 12.877                             | Banca IFIS SpA                            | 174.473       | 0,03                |
| 871.300                            | Banco BPM SpA                             | 2.978.938     | 0,59                |
| 197.040                            | BPER Banca                                | 400.868       | 0,08                |
| 180.062                            | Piaggio & C SpA                           | 512.989       | 0,10                |
| 406                                | Sesa SpA                                  | 49.572        | 0,01                |
| 117.305                            | Unipol Gruppo SpA                         | 592.640       | 0,12                |
|                                    |                                           | 5.392.866     | 1,06                |
| <b>Japan</b>                       |                                           |               |                     |
| 7.000                              | Aozora Bank Ltd.                          | 130.666       | 0,03                |
| 3.200                              | ASAHI YUKIZAI Corp.                       | 61.034        | 0,01                |
| 141.300                            | ASKA Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.     | 1.298.599     | 0,26                |
| 2.900                              | BRONCO BILLY Co. Ltd.                     | 52.047        | 0,01                |
| 18.200                             | CAC Holdings Corp.                        | 200.186       | 0,04                |
| 104.600                            | Citizen Watch Co. Ltd.                    | 450.868       | 0,09                |
| 2.400                              | Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.                 | 73.061        | 0,01                |
| 15.500                             | Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.         | 188.239       | 0,04                |
| 52.600                             | Eagle Industry Co. Ltd.                   | 419.067       | 0,08                |
| 5.400                              | Elematec Corp.                            | 59.630        | 0,01                |
| 27.700                             | Enplas Corp.                              | 889.324       | 0,18                |
| 38.800                             | Ferrotec Holdings Corp.                   | 874.562       | 0,17                |
| 4.100                              | Fuji Corp.                                | 37.879        | 0,01                |
| 129.800                            | Fujikura Ltd.                             | 1.047.210     | 0,21                |
| 13.400                             | Fukuyama Transporting Co. Ltd.            | 337.416       | 0,07                |
| 18.900                             | Futaba Corp.                              | 80.485        | 0,02                |
| 20.300                             | Hanwa Co. Ltd.                            | 522.868       | 0,10                |
| 48.500                             | Happinet Corp.                            | 675.045       | 0,13                |
| 2.500                              | Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.        | 69.501        | 0,01                |
| 85.200                             | Hoosiers Holdings Co. Ltd.                | 487.489       | 0,10                |
| 16.000                             | Ichinen Holdings Co. Ltd.                 | 143.900       | 0,03                |
| 27.700                             | Iino Kaiun Kaisha Ltd.                    | 185.783       | 0,04                |
| + 263.200                          | Inui Global Logistics Co. Ltd.            | 3.460.197     | 0,68                |
| 211.800                            | Ishihara Sangyo Kaisha Ltd.               | 1.709.349     | 0,34                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                       |               |                     |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>       |                                       |               |                     |
| 33.700                             | Itfor, Inc.                           | 194.066       | 0,04                |
| 11.100                             | J Front Retailing Co. Ltd.            | 92.501        | 0,02                |
| 22.100                             | Japan Lifeline Co. Ltd.               | 150.418       | 0,03                |
| 27.200                             | JBCC Holdings, Inc.                   | 382.342       | 0,08                |
| 61.900                             | JVC Kenwood Corp.                     | 164.823       | 0,03                |
| 82.900                             | Kanematsu Corp.                       | 910.491       | 0,18                |
| 3.900                              | KEIWA, Inc.                           | 104.619       | 0,02                |
| 31.400                             | Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.        | 572.136       | 0,11                |
| 49.600                             | KNT-CT Holdings Co. Ltd.              | 617.270       | 0,12                |
| 235.800                            | Komori Corp.                          | 1.381.092     | 0,27                |
| 8.200                              | KYB Corp.                             | 213.880       | 0,04                |
| 198.300                            | Mandom Corp.                          | 2.051.003     | 0,40                |
| 9.700                              | Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.           | 224.352       | 0,04                |
| 40.300                             | Meiwa Corp.                           | 202.669       | 0,04                |
| 16.300                             | MIRAIT ONE Corp.                      | 177.434       | 0,03                |
| 13.700                             | Mitsubishi Logistics Corp.            | 328.608       | 0,06                |
| 62.000                             | Mitsubishi Pencil Co. Ltd.            | 620.424       | 0,12                |
| 2.700                              | Mitsubishi Research Institute, Inc.   | 99.774        | 0,02                |
| 42.000                             | Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.          | 981.493       | 0,19                |
| 1.800                              | Miyaji Engineering Group, Inc.        | 43.956        | 0,01                |
| 21.600                             | Mizuho Medy Co. Ltd.                  | 606.865       | 0,12                |
| 50.900                             | Namura Shipbuilding Co. Ltd.          | 178.818       | 0,04                |
| 75.300                             | Nippon Kayaku Co. Ltd.                | 675.972       | 0,13                |
| 12.000                             | Nippon Pillar Packing Co. Ltd.        | 238.336       | 0,05                |
| 20.600                             | Nippon Piston Ring Co. Ltd.           | 178.998       | 0,04                |
| 11.000                             | Nippon Seisen Co. Ltd.                | 344.098       | 0,07                |
| 30.700                             | Nippon Soda Co. Ltd.                  | 944.130       | 0,19                |
| 72.400                             | Nippon Suisan Kaisha Ltd.             | 271.362       | 0,05                |
| 29.200                             | Nisshin Oil Group Ltd.                | 698.896       | 0,14                |
| 74.200                             | NS United Kaiun Kaisha Ltd.           | 2.013.078     | 0,40                |
| 46.200                             | NSW, Inc.                             | 720.082       | 0,14                |
| 150.200                            | Relia, Inc.                           | 1.108.831     | 0,22                |
| 30.500                             | Riken Corp.                           | 499.309       | 0,10                |
| 10.200                             | Rion Co. Ltd.                         | 150.190       | 0,03                |
| 176.600                            | Round One Corp.                       | 776.128       | 0,15                |
| 45.000                             | Saibu Gas Holdings Co. Ltd.           | 542.716       | 0,11                |
| 9.500                              | Sanyo Denki Co. Ltd.                  | 423.296       | 0,08                |
| 6.500                              | SEC Carbon Ltd.                       | 323.595       | 0,06                |
| 34.600                             | Seikagaku Corp.                       | 234.538       | 0,05                |
| 9.800                              | Senshu Electric Co. Ltd.              | 196.560       | 0,04                |
| 29.200                             | Seven Bank Ltd.                       | 54.692        | 0,01                |
| 52.700                             | Shinmaywa Industries Ltd.             | 384.128       | 0,08                |
| 4.600                              | Shinsho Corp.                         | 149.279       | 0,03                |
| 17.500                             | Shofu, Inc.                           | 304.902       | 0,06                |
| 81.200                             | Sinfonia Technology Co. Ltd.          | 878.993       | 0,17                |
| 110.100                            | Sintokogio Ltd.                       | 530.071       | 0,10                |
| 59.600                             | SRA Holdings                          | 1.337.462     | 0,26                |
| 37.200                             | Starts Corp., Inc.                    | 734.964       | 0,14                |
| 318.600                            | Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd. | 964.667       | 0,19                |
| 131.200                            | Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.        | 1.104.439     | 0,22                |
| 153.900                            | SymBio Pharmaceuticals Ltd.           | 774.980       | 0,15                |
| 29.000                             | Takaoka Toko Co. Ltd.                 | 385.350       | 0,08                |
| 94.500                             | Takuma Co. Ltd.                       | 868.362       | 0,17                |
| 76.400                             | Tokai Corp.                           | 1.025.437     | 0,20                |
| 179.500                            | Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.  | 460.489       | 0,09                |
| 10.400                             | Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc. | 178.484       | 0,04                |
| 101.600                            | Tokyu Construction Co. Ltd.           | 479.121       | 0,09                |
| 29.000                             | Torii Pharmaceutical Co. Ltd.         | 603.943       | 0,12                |
| 2.200                              | Transcosmos, Inc.                     | 51.148        | 0,01                |
| 8.400                              | Tsubakimoto Chain Co.                 | 189.964       | 0,04                |
| 8.700                              | UNITED, Inc.                          | 85.724        | 0,02                |
| 15.300                             | World Holdings Co. Ltd.               | 319.657       | 0,06                |
| 90.500                             | Xebio Holdings Co. Ltd.               | 611.936       | 0,12                |
| 43.900                             | Yamaichi Electronics Co. Ltd.         | 583.341       | 0,11                |
| 39.400                             | Yellow Hat Ltd.                       | 487.517       | 0,10                |
|                                    |                                       | 47.642.604    | 9,39                |
| <b>Malta</b>                       |                                       |               |                     |
| 83.792                             | Kambi Group PLC                       | 1.533.161     | 0,30                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                          |               |                     |
| <b>Niederlande</b>                 |                                          |               |                     |
| 1.909                              | Aalberts NV                              | 74.623        | 0,01                |
| 1.258                              | Arcadis NV                               | 50.468        | 0,01                |
| 10.504                             | BE Semiconductor Industries NV           | 658.927       | 0,13                |
| 7.758                              | OCI NV                                   | 322.190       | 0,06                |
| 119.972                            | Ordina NV                                | 493.884       | 0,10                |
| 112.697                            | Van Lanschot Kempen NV                   | 2.673.626     | 0,53                |
|                                    |                                          | 4.273.718     | 0,84                |
| <b>Norwegen</b>                    |                                          |               |                     |
| 81.093                             | Aker Solutions ASA                       | 286.372       | 0,06                |
| 7.857                              | Bonheur ASA                              | 231.351       | 0,05                |
| 7.056                              | Golden Ocean Group Ltd.                  | 59.412        | 0,01                |
| 1.254.702                          | Odjell Drilling Ltd.                     | 3.205.709     | 0,63                |
| + 1.280.678                        | PGS ASA                                  | 761.325       | 0,15                |
| 10.407                             | SFL Corp. Ltd.                           | 102.457       | 0,02                |
|                                    |                                          | 4.646.626     | 0,92                |
| <b>Puerto Rico</b>                 |                                          |               |                     |
| 3.867                              | EVERTEC, Inc.                            | 126.258       | 0,03                |
| <b>Singapur</b>                    |                                          |               |                     |
| 805.702                            | BW Energy Ltd.                           | 2.201.204     | 0,44                |
| 444.100                            | First Resources Ltd.                     | 522.276       | 0,10                |
| 41.200                             | Hour Glass Ltd.                          | 64.492        | 0,01                |
|                                    |                                          | 2.787.972     | 0,55                |
| <b>Südafrika</b>                   |                                          |               |                     |
| 139.234                            | Investec PLC                             | 865.921       | 0,17                |
| <b>Spanien</b>                     |                                          |               |                     |
| 44.998                             | Bankinter SA                             | 293.770       | 0,06                |
| 144.584                            | Ence Energia y Celulosa SA               | 469.858       | 0,09                |
| 179.640                            | Global Dominion Access SA <sup>(a)</sup> | 686.361       | 0,13                |
| 43.530                             | Unicaja Banco SA <sup>(a)</sup>          | 44.495        | 0,01                |
|                                    |                                          | 1.494.484     | 0,29                |
| <b>Schweden</b>                    |                                          |               |                     |
| 132.413                            | Addnode Group AB                         | 1.279.918     | 0,25                |
| 9.986                              | Alimak Group AB <sup>(a)</sup>           | 72.821        | 0,02                |
| 84.531                             | Arise AB                                 | 410.148       | 0,08                |
| 22.091                             | Beijer Alma AB                           | 349.038       | 0,07                |
| 123.158                            | Betsson AB Klasse B                      | 1.006.276     | 0,20                |
| 148.543                            | BioGaia AB Klasse B                      | 1.202.262     | 0,24                |
| 257.588                            | Cloetta AB Klasse B                      | 514.117       | 0,10                |
| 32.464                             | Hansa Biopharma AB                       | 168.768       | 0,03                |
| 1.260.383                          | Net Insight AB Klasse B                  | 718.653       | 0,14                |
| 89.280                             | New Wave Group AB Klasse B               | 1.797.188     | 0,35                |
| 191.750                            | Tethys Oil AB                            | 1.123.373     | 0,22                |
|                                    |                                          | 8.642.562     | 1,70                |
| <b>Schweiz</b>                     |                                          |               |                     |
| 539                                | Burckhardt Compression Holding AG        | 292.701       | 0,06                |
| 4.587                              | CRISPR Therapeutics AG <sup>(a)</sup>    | 242.239       | 0,05                |
| 9.813                              | Huber & Suhner AG                        | 901.573       | 0,18                |
| 42.726                             | Implen AG                                | 1.776.128     | 0,35                |
| 32.882                             | Meier Tobler Group AG                    | 1.204.266     | 0,23                |
| 3.649                              | Swissquote Group Holding SA              | 513.441       | 0,10                |
| 1.810                              | Valiant Holding AG                       | 190.867       | 0,04                |
|                                    |                                          | 5.121.215     | 1,01                |
| <b>Thailand</b>                    |                                          |               |                     |
| 2.158                              | Fabrinet                                 | 272.814       | 0,05                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>      |                                          |               |                     |
| 415.209                            | Balfour Beatty PLC                       | 1.610.548     | 0,32                |
| 14.156                             | Clarkson PLC                             | 517.685       | 0,10                |
| 150.753                            | Drax Group PLC                           | 1.098.222     | 0,22                |
| 80.093                             | Firstgroup PLC                           | 99.741        | 0,02                |
| 12.252                             | Greggs PLC                               | 342.021       | 0,07                |
| 70.849                             | Intermediate Capital Group PLC           | 1.019.078     | 0,20                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>            |                                             |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                              |               |                     |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                             |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                              |               |                     |
| 7.591                                         | Janus Henderson Group PLC                   | 185.828       | 0,04                | 76.334                                                | BioAtla, Inc.                                | 836.621       | 0,16                |
| 25.572                                        | Liberty Global PLC Klasse C                 | 515.787       | 0,10                | 9.833                                                 | BioCryst Pharmaceuticals, Inc.               | 127.927       | 0,02                |
| 3.142                                         | LivaNova PLC                                | 166.809       | 0,03                | 6.974                                                 | BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.           | 521.028       | 0,10                |
| 46.905                                        | nVent Electric PLC                          | 1.840.552     | 0,36                | 2.053                                                 | Blackbaud, Inc.                              | 118.848       | 0,02                |
| 58.284                                        | Paragon Group of Cos. PLC                   | 328.903       | 0,06                | 67.637                                                | Bloomin' Brands, Inc.                        | 1.454.195     | 0,29                |
| 9.286                                         | Pentair PLC                                 | 410.813       | 0,08                | 2.688                                                 | Blucora, Inc.                                | 65.668        | 0,01                |
| 68.664                                        | Quilter PLC <sup>(a)</sup>                  | 84.715        | 0,02                | 36.348                                                | BOK Financial Corp.                          | 3.728.941     | 0,73                |
| 48.560                                        | Senior PLC                                  | 71.217        | 0,01                | 1.747                                                 | Boot Barn Holdings, Inc.                     | 112.629       | 0,02                |
| 15.255                                        | Softcat PLC                                 | 236.909       | 0,05                | 13.338                                                | BorgWarner, Inc.                             | 553.794       | 0,11                |
| 103.511                                       | Spirent Communications PLC                  | 348.586       | 0,07                | 1.844                                                 | Boston Beer Co., Inc. Klasse A               | 692.809       | 0,14                |
| 83.768                                        | SSP Group PLC                               | 215.344       | 0,04                | 22.728                                                | Boyd Gaming Corp.                            | 1.351.407     | 0,27                |
| 103.450                                       | Stolt-Nielsen Ltd.                          | 2.627.401     | 0,52                | 2.925                                                 | Bread Financial Holdings, Inc.               | 114.104       | 0,02                |
|                                               |                                             | 11.720.159    | 2,31                | 2.778                                                 | Brink's Co.                                  | 165.541       | 0,03                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                             |               |                     | 1.734                                                 | Buckle, Inc.                                 | 75.308        | 0,01                |
| 7.538                                         | A O Smith Corp.                             | 448.963       | 0,09                | 4.529                                                 | Bumble, Inc. Klasse A                        | 102.763       | 0,02                |
| 3.884                                         | A10 Networks, Inc.                          | 70.067        | 0,01                | 7.781                                                 | Bunge Ltd.                                   | 814.515       | 0,16                |
| 1.958                                         | Acuity Brands, Inc.                         | 366.577       | 0,07                | 4.833                                                 | C3.ai, Inc. Klasse A                         | 59.591        | 0,01                |
| 8.565                                         | Adaptive Biotechnologies Corp.              | 67.492        | 0,01                | 3.473                                                 | Cactus, Inc. Klasse A                        | 185.319       | 0,04                |
| 20.566                                        | Adient PLC                                  | 769.785       | 0,15                | 3.002                                                 | Callon Petroleum Co.                         | 124.163       | 0,02                |
| 3.412                                         | Advance Auto Parts, Inc.                    | 498.493       | 0,10                | 2.138                                                 | Cal-Maine Foods, Inc.                        | 122.422       | 0,02                |
| 7.857                                         | AECOM                                       | 652.367       | 0,13                | 11.330                                                | Campbell Soup Co.                            | 595.278       | 0,12                |
| 1.308                                         | Affiliated Managers Group, Inc.             | 207.972       | 0,04                | 92.833                                                | Cano Health, Inc.                            | 167.099       | 0,03                |
| 3.633                                         | AGCO Corp.                                  | 469.456       | 0,09                | 64.276                                                | Capitol Federal Financial, Inc.              | 519.993       | 0,10                |
| 1.113                                         | Agilysys, Inc.                              | 71.521        | 0,01                | 4.115                                                 | Casey's General Stores, Inc.                 | 978.773       | 0,19                |
| 8.943                                         | Akamai Technologies, Inc.                   | 817.211       | 0,16                | 5.139                                                 | Cass Information Systems, Inc.               | 217.328       | 0,04                |
| 2.929                                         | Alarm.com Holdings, Inc.                    | 139.069       | 0,03                | 5.545                                                 | Catalyst Pharmaceuticals, Inc.               | 91.992        | 0,02                |
| 3.592                                         | Alector, Inc.                               | 28.772        | 0,01                | 4.377                                                 | Cathay General Bancorp                       | 195.958       | 0,04                |
| 5.660                                         | Allison Transmission Holdings, Inc.         | 251.474       | 0,05                | 485                                                   | Cavco Industries, Inc.                       | 105.822       | 0,02                |
| 17.149                                        | Ally Financial, Inc.                        | 439.872       | 0,09                | 3.017                                                 | CBIZ, Inc.                                   | 146.234       | 0,03                |
| 4.360                                         | Alpha Metallurgical Resources, Inc.         | 752.667       | 0,15                | 1.721                                                 | Celsius Holdings, Inc.                       | 183.355       | 0,04                |
| 3.063                                         | Altair Engineering, Inc. Klasse A           | 143.348       | 0,03                | 1.541                                                 | Central Pacific Financial Corp.              | 31.467        | 0,01                |
| 3.573                                         | Alteryx, Inc. Klasse A                      | 153.460       | 0,03                | 8.611                                                 | Ceridian HCM Holding, Inc.                   | 556.787       | 0,11                |
| 1.044                                         | A-Mark Precious Metals, Inc.                | 34.201        | 0,01                | 3.491                                                 | Certara, Inc.                                | 57.287        | 0,01                |
| +                                             | AMC Entertainment Holdings, Inc. Klasse A   | 80.003        | 0,02                | 2.109                                                 | Chart Industries, Inc.                       | 293.024       | 0,06                |
| 91.050                                        | American Equity Investment Life Holding Co. | 3.558.234     | 0,70                | 2.056                                                 | Chefs' Warehouse, Inc.                       | 77.922        | 0,02                |
| 8.678                                         | American Financial Group, Inc.              | 1.207.457     | 0,24                | 875                                                   | Chemed Corp.                                 | 448.263       | 0,09                |
| 6.699                                         | American Software, Inc. Klasse A            | 94.456        | 0,02                | 792                                                   | Children's Place, Inc.                       | 28.061        | 0,01                |
| 16.517                                        | AMERISAFE, Inc.                             | 951.379       | 0,19                | 2.481                                                 | Chord Energy Corp.                           | 376.343       | 0,07                |
| 14.681                                        | Amicus Therapeutics, Inc.                   | 172.869       | 0,03                | 1.110                                                 | Chuy's Holdings, Inc.                        | 33.811        | 0,01                |
| 2.548                                         | AMN Healthcare Services, Inc.               | 309.658       | 0,06                | 30.411                                                | Civitas Resources, Inc.                      | 2.043.315     | 0,40                |
| 3.031                                         | Amplitude, Inc. Klasse A                    | 42.434        | 0,01                | 2.610                                                 | Clean Harbors, Inc.                          | 303.386       | 0,06                |
| 19.045                                        | Anavex Life Sciences Corp.                  | 168.548       | 0,03                | 65.784                                                | Cleantek, Inc.                               | 139.791       | 0,03                |
| 15.794                                        | Antero Resources Corp.                      | 581.693       | 0,11                | 101.924                                               | Clear Secure, Inc. Klasse A                  | 3.190.221     | 0,63                |
| 25.498                                        | APA Corp.                                   | 1.198.661     | 0,24                | 2.273                                                 | Clearfield, Inc.                             | 286.171       | 0,06                |
| 2.135                                         | Aramark                                     | 86.681        | 0,02                | 2.941                                                 | Clearwater Analytics Holdings, Inc. Klasse A | 53.203        | 0,01                |
| 2.837                                         | Arcosa, Inc.                                | 166.305       | 0,03                | 1.596                                                 | CNA Financial Corp.                          | 66.809        | 0,01                |
| 4.419                                         | Arcus Biosciences, Inc.                     | 138.050       | 0,03                | 155.003                                               | CNO Financial Group, Inc.                    | 3.530.968     | 0,70                |
| 4.298                                         | Arko Corp.                                  | 39.714        | 0,01                | 259                                                   | Coca-Cola Consolidated, Inc.                 | 124.745       | 0,02                |
| 7.771                                         | Array Technologies, Inc.                    | 161.481       | 0,03                | 46.943                                                | Codexis, Inc.                                | 235.654       | 0,05                |
| 4.389                                         | Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.             | 136.059       | 0,03                | 61.002                                                | Coeur Mining, Inc.                           | 207.102       | 0,04                |
| 13.328                                        | Arvinas, Inc.                               | 521.125       | 0,10                | 2.018                                                 | Columbus McKinnon Corp.                      | 62.175        | 0,01                |
| 22.094                                        | Asana, Inc. Klasse A                        | 379.796       | 0,07                | 2.104                                                 | Comfort Systems USA, Inc.                    | 262.095       | 0,05                |
| 4.068                                         | ATI, Inc.                                   | 116.955       | 0,02                | 3.153                                                 | Community Bank System, Inc.                  | 199.427       | 0,04                |
| 30.853                                        | Atkore, Inc.                                | 3.567.224     | 0,70                | 19.645                                                | Community Health Systems, Inc.               | 60.310        | 0,01                |
| 2.724                                         | AtriCure, Inc.                              | 117.786       | 0,02                | 33.141                                                | CommVault Systems, Inc.                      | 2.165.433     | 0,43                |
| 6.416                                         | AutoNation, Inc.                            | 780.442       | 0,15                | 5.348                                                 | Comstock Resources, Inc.                     | 97.601        | 0,02                |
| 2.810                                         | Avanos Medical, Inc.                        | 73.650        | 0,01                | 1.035                                                 | Consensus Cloud Solutions, Inc.              | 58.529        | 0,01                |
| 636                                           | Avis Budget Group, Inc.                     | 140.842       | 0,03                | 541                                                   | CorVel Corp.                                 | 79.854        | 0,02                |
| 15.066                                        | Axalta Coating Systems Ltd.                 | 388.251       | 0,08                | 13.129                                                | Coupa Software, Inc.                         | 809.534       | 0,16                |
| 58.985                                        | Axcelis Technologies, Inc.                  | 4.415.027     | 0,87                | 1.337                                                 | Cracker Barrel Old Country Store, Inc.       | 149.797       | 0,03                |
| 35.232                                        | Axonics, Inc.                               | 2.296.422     | 0,45                | 3.426                                                 | Crocs, Inc.                                  | 334.840       | 0,07                |
| 3.049                                         | Axos Financial, Inc.                        | 116.319       | 0,02                | 3.734                                                 | Cross Country Healthcare, Inc.               | 129.906       | 0,03                |
| 1.458                                         | AZZ, Inc.                                   | 57.358        | 0,01                | 173                                                   | Daily Journal Corp.                          | 45.890        | 0,01                |
| 4.028                                         | B&G Foods, Inc.                             | 53.814        | 0,01                | 30.462                                                | Dave & Buster's Entertainment, Inc.          | 1.192.587     | 0,23                |
| 3.745                                         | Bank OZK                                    | 166.915       | 0,03                | 3.268                                                 | DaVita, Inc.                                 | 229.708       | 0,05                |
| 21.724                                        | Bassett Furniture Industries, Inc.          | 399.722       | 0,08                | 1.555                                                 | Deckers Outdoor Corp.                        | 603.293       | 0,12                |
| 2.560                                         | Belden, Inc.                                | 194.765       | 0,04                | 5.712                                                 | Denali Therapeutics, Inc.                    | 177.072       | 0,03                |
| 1.985                                         | Benchmark Electronics, Inc.                 | 55.520        | 0,01                | 3.407                                                 | Denny's Corp.                                | 42.911        | 0,01                |
|                                               |                                             |               |                     | 27.957                                                | DHI Group, Inc.                              | 153.204       | 0,03                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                         |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                            |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                         |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                            |               |                     |
| 1.832                                                 | DICE Therapeutics, Inc.                 | 64.120        | 0,01                | 17.336                                                | Graphic Packaging Holding Co.              | 391.794       | 0,08                |
| 3.336                                                 | Dick's Sporting Goods, Inc.             | 396.250       | 0,08                | 9.451                                                 | Gray Television, Inc.                      | 105.379       | 0,02                |
| 2.675                                                 | Diodes, Inc.                            | 234.571       | 0,05                | 3.891                                                 | Great Lakes Dredge & Dock Corp.            | 26.692        | 0,01                |
| 10.283                                                | DocuSign, Inc.                          | 457.696       | 0,09                | 63.414                                                | H&E Equipment Services, Inc.               | 2.495.341     | 0,49                |
| 2.013                                                 | Domino's Pizza, Inc.                    | 772.469       | 0,15                | 1.453                                                 | Hamilton Lane, Inc. Klasse A               | 104.878       | 0,02                |
| 20.305                                                | Doximity, Inc. Klasse A                 | 659.913       | 0,13                | 5.024                                                 | Hancock Whitney Corp.                      | 264.664       | 0,05                |
| 1.949                                                 | Dril-Quip, Inc.                         | 44.788        | 0,01                | 1.787                                                 | Hanmi Financial Corp.                      | 47.302        | 0,01                |
| 8.531                                                 | Dropbox, Inc. Klasse A                  | 192.459       | 0,04                | 1.740                                                 | Harmony Biosciences Holdings, Inc.         | 101.233       | 0,02                |
| 19.074                                                | Duck Creek Technologies, Inc.           | 203.901       | 0,04                | 10.407                                                | Hayward Holdings, Inc.                     | 96.265        | 0,02                |
| 663                                                   | Ducommun, Inc.                          | 32.487        | 0,01                | 5.745                                                 | Health Catalyst, Inc.                      | 56.588        | 0,01                |
| 12.727                                                | Dun & Bradstreet Holdings, Inc.         | 165.896       | 0,03                | 5.742                                                 | Herbalife Nutrition Ltd.                   | 100.370       | 0,02                |
| 1.453                                                 | Duolingo, Inc.                          | 97.671        | 0,02                | 1.442                                                 | Herc Holdings, Inc.                        | 182.182       | 0,04                |
| 13.897                                                | DXC Technology Co.                      | 399.400       | 0,08                | 4.760                                                 | Hilton Grand Vacations, Inc.               | 204.823       | 0,04                |
| 1.734                                                 | Dycom Industries, Inc.                  | 154.482       | 0,03                | 7.010                                                 | Hope Bancorp, Inc.                         | 92.111        | 0,02                |
| 23.529                                                | Eagle Materials, Inc.                   | 3.094.063     | 0,61                | 18.388                                                | Horizon Therapeutics PLC                   | 1.842.661     | 0,36                |
| 18.127                                                | East West Bancorp, Inc.                 | 1.211.971     | 0,24                | 51.029                                                | Huntsman Corp.                             | 1.372.680     | 0,27                |
| 147.506                                               | Elanco Animal Health, Inc.              | 1.814.324     | 0,36                | 7.073                                                 | Hurco Cos., Inc.                           | 175.127       | 0,03                |
| 134.811                                               | Element Solutions, Inc.                 | 2.514.225     | 0,50                | 5.477                                                 | Hyatt Hotels Corp. Klasse A                | 538.060       | 0,11                |
| 81.911                                                | Employers Holdings, Inc.                | 3.673.708     | 0,72                | 1.311                                                 | I3 Verticals, Inc. Klasse A                | 32.644        | 0,01                |
| 1.142                                                 | Enanta Pharmaceuticals, Inc.            | 48.798        | 0,01                | 3.262                                                 | IGM Biosciences, Inc.                      | 69.611        | 0,01                |
| 35.432                                                | Encore Wire Corp.                       | 5.051.186     | 1,00                | 9.847                                                 | ImmunoGen, Inc.                            | 49.875        | 0,01                |
| 3.419                                                 | Enerpac Tool Group Corp.                | 82.364        | 0,02                | 824                                                   | Ingles Markets, Inc. Klasse A              | 82.334        | 0,02                |
| 1.730                                                 | EngageSmart, Inc.                       | 28.822        | 0,01                | 1.458                                                 | Innospec, Inc.                             | 158.426       | 0,03                |
| 9.260                                                 | Enhabit Home Health & Hospice           | 121.306       | 0,02                | 1.846                                                 | Insight Enterprises, Inc.                  | 184.914       | 0,04                |
| 9.227                                                 | Ennis, Inc.                             | 209.084       | 0,04                | 13.762                                                | Inspire Medical Systems, Inc.              | 3.216.730     | 0,63                |
| 19.079                                                | Enovis Corp.                            | 1.012.713     | 0,20                | 11.987                                                | Installed Building Products, Inc.          | 963.395       | 0,19                |
| 1.202                                                 | Ensign Group, Inc.                      | 111.317       | 0,02                | 10.434                                                | Instructure Holdings, Inc.                 | 251.459       | 0,05                |
| 1.578                                                 | ePlus, Inc.                             | 76.864        | 0,01                | 4.392                                                 | Integra LifeSciences Holdings Corp.        | 235.236       | 0,05                |
| 29.692                                                | Equitable Holdings, Inc.                | 909.763       | 0,18                | 3.501                                                 | International Bancshares Corp.             | 177.466       | 0,03                |
| 46.033                                                | Esab Corp.                              | 2.079.311     | 0,41                | 5.929                                                 | International Game Technology PLC          | 141.169       | 0,03                |
| 2.761                                                 | Euronet Worldwide, Inc.                 | 248.518       | 0,05                | 2.265                                                 | International Seaways, Inc.                | 95.855        | 0,02                |
| 27.706                                                | Evercore, Inc. Klasse A                 | 3.088.111     | 0,61                | 22.000                                                | Interpublic Group of Cos., Inc.            | 735.460       | 0,14                |
| 5.378                                                 | Everi Holdings, Inc.                    | 87.661        | 0,02                | 8.328                                                 | Ionis Pharmaceuticals, Inc.                | 326.957       | 0,06                |
| 1.214                                                 | Evoqua Water Technologies Corp.         | 51.352        | 0,01                | 8.073                                                 | Iovance Biotherapeutics, Inc.              | 49.689        | 0,01                |
| 3.394                                                 | EW Scripps Co. Klasse A                 | 48.670        | 0,01                | 7.840                                                 | Ironwood Pharmaceuticals, Inc.             | 93.100        | 0,02                |
| 4.627                                                 | Exact Sciences Corp.                    | 192.206       | 0,04                | 1.476                                                 | iTeos Therapeutics, Inc.                   | 28.487        | 0,01                |
| 260.117                                               | Exelixis, Inc.                          | 4.323.145     | 0,85                | 4.863                                                 | ITT, Inc.                                  | 395.605       | 0,08                |
| 1.940                                                 | ExlService Holdings, Inc.               | 352.886       | 0,07                | 8.063                                                 | Jabil, Inc.                                | 554.654       | 0,11                |
| 20.160                                                | Expensify, Inc. Klasse A                | 190.109       | 0,04                | 10.900                                                | Jefferies Financial Group, Inc.            | 400.902       | 0,08                |
| 3.006                                                 | Exponent, Inc.                          | 301.382       | 0,06                | 5.572                                                 | John B Sanfilippo & Son, Inc.              | 458.743       | 0,09                |
| 63.955                                                | EZCORP, Inc. Klasse A                   | 645.306       | 0,13                | 8.150                                                 | KBR, Inc.                                  | 413.531       | 0,08                |
| 3.503                                                 | F5, Inc.                                | 522.823       | 0,10                | 4.768                                                 | Kennametal, Inc.                           | 120.916       | 0,02                |
| 1.421                                                 | Fair Isaac Corp.                        | 838.688       | 0,17                | 951                                                   | Keros Therapeutics, Inc.                   | 45.562        | 0,01                |
| 7.605                                                 | Figs, Inc. Klasse A                     | 54.528        | 0,01                | 4.221                                                 | Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A      | 68.591        | 0,01                |
| 7.611                                                 | First Financial Bankshares, Inc.        | 269.810       | 0,05                | 97.765                                                | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 5.357.522     | 1,06                |
| 7.510                                                 | First Hawaiian, Inc.                    | 193.157       | 0,04                | 7.093                                                 | Kratos Defense & Security Solutions, Inc.  | 64.972        | 0,01                |
| 20.054                                                | First Watch Restaurant Group, Inc.      | 313.043       | 0,06                | 8.086                                                 | Lamb Weston Holdings, Inc.                 | 689.655       | 0,14                |
| 7.357                                                 | FirstCash Holdings, Inc.                | 675.299       | 0,13                | 629                                                   | Lancaster Colony Corp.                     | 127.700       | 0,02                |
| 6.255                                                 | Flowers Foods, Inc.                     | 183.709       | 0,04                | 656                                                   | Laredo Petroleum, Inc.                     | 41.092        | 0,01                |
| 7.669                                                 | Flowserve Corp.                         | 234.748       | 0,05                | 8.057                                                 | Lattice Semiconductor Corp.                | 543.686       | 0,11                |
| 8.327                                                 | Fluor Corp.                             | 272.293       | 0,05                | 19.824                                                | Laureate Education, Inc.                   | 202.800       | 0,04                |
| 7.143                                                 | FMC Corp.                               | 907.732       | 0,18                | 1.072                                                 | LCI Industries                             | 103.480       | 0,02                |
| 20.626                                                | FNB Corp.                               | 282.370       | 0,06                | 3.569                                                 | Lear Corp.                                 | 495.056       | 0,10                |
| 3.454                                                 | Focus Financial Partners, Inc. Klasse A | 125.967       | 0,02                | 6.082                                                 | LendingClub Corp.                          | 61.002        | 0,01                |
| 4.521                                                 | FormFactor, Inc.                        | 98.558        | 0,02                | 20.730                                                | Lennox International, Inc.                 | 5.230.801     | 1,03                |
| 709                                                   | Franklin Covey Co.                      | 36.329        | 0,01                | 1.200                                                 | LGI Homes, Inc.                            | 111.792       | 0,02                |
| 2.282                                                 | Franklin Electric Co., Inc.             | 185.732       | 0,04                | 9.319                                                 | Liberty Oilfield Services, Inc. Klasse A   | 152.272       | 0,03                |
| 1.796                                                 | Fresh Del Monte Produce, Inc.           | 48.061        | 0,01                | 9.089                                                 | Lincoln National Corp.                     | 337.475       | 0,07                |
| 49.590                                                | Freshworks, Inc. Klasse A               | 704.426       | 0,14                | 664                                                   | Lindsay Corp.                              | 115.848       | 0,02                |
| 11.061                                                | GameStop Corp. Klasse A                 | 282.940       | 0,06                | 58.938                                                | LKQ Corp.                                  | 3.086.583     | 0,61                |
| 12.268                                                | Gap, Inc.                               | 175.923       | 0,03                | 11.734                                                | Loews Corp.                                | 668.134       | 0,13                |
| 6.082                                                 | Gates Industrial Corp. PLC              | 68.423        | 0,01                | 52.053                                                | LSB Industries, Inc.                       | 773.508       | 0,15                |
| 9.927                                                 | Genpact Ltd.                            | 443.042       | 0,09                | 3.878                                                 | Lumentum Holdings, Inc.                    | 206.116       | 0,04                |
| 13.827                                                | Gentex Corp.                            | 391.581       | 0,08                | 11.485                                                | M/I Homes, Inc.                            | 491.903       | 0,10                |
| 1.408                                                 | Gitlab, Inc. Klasse A                   | 54.490        | 0,01                | 25.852                                                | Macy's, Inc.                               | 604.161       | 0,12                |
| 41.170                                                | Globalstar, Inc.                        | 77.400        | 0,02                | 181.265                                               | Magnolia Oil & Gas Corp. Klasse A          | 4.712.890     | 0,93                |
| 9.453                                                 | GoDaddy, Inc. Klasse A                  | 709.920       | 0,14                | 13.233                                                | Malibu Boats, Inc. Klasse A                | 756.001       | 0,15                |
| 95.514                                                | Goosehead Insurance, Inc. Klasse A      | 3.655.321     | 0,72                |                                                       |                                            |               |                     |
| 4.687                                                 | Gossamer Bio, Inc.                      | 40.027        | 0,01                |                                                       |                                            |               |                     |
| 1.798                                                 | Grand Canyon Education, Inc.            | 198.679       | 0,04                |                                                       |                                            |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                              |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                           |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                              |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                           |               |                     |
| 17.598                                                | Manhattan Associates, Inc.                   | 2.103.313     | 0,41                | 1.456                                                 | PJT Partners, Inc. Klasse A               | 109.113       | 0,02                |
| 3.043                                                 | ManpowerGroup, Inc.                          | 257.955       | 0,05                | 2.393                                                 | Pool Corp.                                | 755.685       | 0,15                |
| 6.420                                                 | Maravai LifeSciences Holdings, Inc. Klasse A | 91.357        | 0,02                | 1.686                                                 | Portillo's, Inc. Klasse A                 | 32.523        | 0,01                |
| 4.719                                                 | MarketAxess Holdings, Inc.                   | 1.208.772     | 0,24                | 100.823                                               | Praxis Precision Medicines, Inc.          | 211.728       | 0,04                |
| 2.184                                                 | Marriott Vacations Worldwide Corp.           | 317.925       | 0,06                | 3.119                                                 | Primoris Services Corp.                   | 63.596        | 0,01                |
| 3.383                                                 | Marten Transport Ltd.                        | 70.163        | 0,01                | 3.166                                                 | ProAssurance Corp.                        | 61.484        | 0,01                |
| 2.708                                                 | Masimo Corp.                                 | 380.745       | 0,07                | 1.418                                                 | Prometheus Biosciences, Inc.              | 59.677        | 0,01                |
| 6.599                                                 | Matador Resources Co.                        | 438.768       | 0,09                | 2.064                                                 | PROS Holdings, Inc.                       | 48.091        | 0,01                |
| 20.774                                                | Mattel, Inc.                                 | 369.569       | 0,07                | 5.132                                                 | Prosperity Bancshares, Inc.               | 374.585       | 0,07                |
| 75.642                                                | Maximus, Inc.                                | 5.134.579     | 1,01                | 5.239                                                 | PTC Therapeutics, Inc.                    | 214.485       | 0,04                |
| 9.434                                                 | MaxLinear, Inc.                              | 320.096       | 0,06                | 47.865                                                | Pure Storage, Inc. Klasse A               | 1.352.186     | 0,27                |
| 13.962                                                | Medpace Holdings, Inc.                       | 2.805.804     | 0,55                | 3.359                                                 | Q2 Holdings, Inc.                         | 86.360        | 0,02                |
| 22.331                                                | Merchants Bancorp                            | 552.022       | 0,11                | 5.958                                                 | Qualtrics International, Inc. Klasse A    | 56.839        | 0,01                |
| 2.062                                                 | Meritage Homes Corp.                         | 173.373       | 0,03                | 2.855                                                 | RadNet, Inc.                              | 55.130        | 0,01                |
| 1.990                                                 | Methode Electronics, Inc.                    | 86.665        | 0,02                | 24.273                                                | Range Resources Corp.                     | 693.480       | 0,14                |
| 1.033                                                 | Middlesex Water Co.                          | 93.476        | 0,02                | 3.444                                                 | Rapid7, Inc.                              | 92.334        | 0,02                |
| 1.834                                                 | Minerals Technologies, Inc.                  | 106.757       | 0,02                | 144.162                                               | RealReal, Inc.                            | 216.964       | 0,04                |
| 1.861                                                 | Model N, Inc.                                | 69.788        | 0,01                | 2.921                                                 | Red Rock Resorts, Inc. Klasse A           | 130.613       | 0,03                |
| 2.732                                                 | Modine Manufacturing Co.                     | 55.405        | 0,01                | 5.871                                                 | Regional Management Corp.                 | 167.324       | 0,03                |
| 777                                                   | Monarch Casino & Resort, Inc.                | 64.949        | 0,01                | 3.927                                                 | Reinsurance Group of America, Inc.        | 552.254       | 0,11                |
| 3.558                                                 | Montauk Renewables, Inc.                     | 40.063        | 0,01                | 3.351                                                 | Reliance Steel & Aluminum Co.             | 691.378       | 0,14                |
| 1.525                                                 | Moog, Inc. Klasse A                          | 130.510       | 0,03                | 3.365                                                 | Renasant Corp.                            | 132.615       | 0,03                |
| 5.131                                                 | MP Materials Corp.                           | 162.447       | 0,03                | 2.289                                                 | Revolve Group, Inc.                       | 57.385        | 0,01                |
| 119.491                                               | MRC Global, Inc.                             | 1.368.172     | 0,27                | 7.076                                                 | RingCentral, Inc. Klasse A                | 248.226       | 0,05                |
| 74.043                                                | Mueller Industries, Inc.                     | 4.928.302     | 0,97                | 74.897                                                | RPC, Inc.                                 | 680.814       | 0,13                |
| 9.182                                                 | Mueller Water Products, Inc. Klasse A        | 103.940       | 0,02                | 29.193                                                | Ryder System, Inc.                        | 2.676.998     | 0,53                |
| 11.730                                                | Murphy USA, Inc.                             | 3.444.866     | 0,68                | 19.257                                                | Sabre Corp.                               | 111.498       | 0,02                |
| 2.947                                                 | Nabors Industries Ltd.                       | 448.975       | 0,09                | 6.293                                                 | Sally Beauty Holdings, Inc.               | 72.370        | 0,01                |
| 2.204                                                 | Nathan's Famous, Inc.                        | 143.965       | 0,03                | 832.800                                               | Samsonite International SA <sup>(a)</sup> | 2.231.811     | 0,44                |
| 5.379                                                 | National Fuel Gas Co.                        | 347.860       | 0,07                | 5.138                                                 | Sarepta Therapeutics, Inc.                | 599.091       | 0,12                |
| 801                                                   | National HealthCare Corp.                    | 48.621        | 0,01                | 58.770                                                | Scholar Rock Holding Corp.                | 455.468       | 0,09                |
| 142                                                   | National Western Life Group, Inc. Klasse A   | 26.878        | 0,01                | 1.680                                                 | Scholastic Corp.                          | 67.536        | 0,01                |
| 223.329                                               | NCR Corp.                                    | 5.110.884     | 1,01                | 3.127                                                 | Schrodinger, Inc.                         | 55.160        | 0,01                |
| 1.061                                                 | Nelnet, Inc. Klasse A                        | 103.872       | 0,02                | 4.448                                                 | Select Energy Services, Inc. Klasse A     | 36.429        | 0,01                |
| 5.612                                                 | Neurocrine Biosciences, Inc.                 | 695.551       | 0,14                | 6.208                                                 | Select Medical Holdings Corp.             | 145.888       | 0,03                |
| 11.137                                                | Nevro Corp.                                  | 501.722       | 0,10                | 3.725                                                 | Semtech Corp.                             | 108.733       | 0,02                |
| 3.357                                                 | New Relic, Inc.                              | 180.539       | 0,04                | 51.227                                                | Sensus Healthcare, Inc.                   | 325.291       | 0,06                |
| 112.667                                               | New York Community Bancorp, Inc.             | 1.020.200     | 0,20                | 12.007                                                | SentinelOne, Inc. Klasse A                | 164.376       | 0,03                |
| 9.731                                                 | New York Times Co. Klasse A                  | 341.753       | 0,07                | 6.221                                                 | Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A  | 177.361       | 0,03                |
| 203.969                                               | News Corp. Klasse A                          | 3.776.486     | 0,74                | 2.459                                                 | Shockwave Medical, Inc.                   | 618.008       | 0,12                |
| 1.085                                                 | Nexstar Media Group, Inc.                    | 202.971       | 0,04                | 3.689                                                 | Signature Bank                            | 490.637       | 0,10                |
| 75.993                                                | NexTier Oilfield Solutions, Inc.             | 760.690       | 0,15                | 1.587                                                 | Sinclair Broadcast Group, Inc. Klasse A   | 28.296        | 0,01                |
| 24.731                                                | NOW, Inc.                                    | 298.750       | 0,06                | 937                                                   | SiTime Corp.                              | 90.477        | 0,02                |
| 3.129                                                 | NuVasive, Inc.                               | 116.524       | 0,02                | 7.906                                                 | Skechers USA, Inc. Klasse A               | 324.858       | 0,06                |
| 515                                                   | NVE Corp.                                    | 33.212        | 0,01                | 8.873                                                 | Skyline Champion Corp.                    | 434.422       | 0,09                |
| 181                                                   | NVR, Inc.                                    | 822.645       | 0,16                | 14.750                                                | SLM Corp.                                 | 250.898       | 0,05                |
| 3.410                                                 | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.        | 203.338       | 0,04                | 6.875                                                 | SM Energy Co.                             | 292.738       | 0,06                |
| 11.383                                                | Omnicom Group, Inc.                          | 884.687       | 0,17                | 7.341                                                 | Smartsheet, Inc. Klasse A                 | 211.054       | 0,04                |
| 41.746                                                | ONE Gas, Inc.                                | 3.553.420     | 0,70                | 1.086                                                 | Sonic Automotive, Inc. Klasse A           | 56.483        | 0,01                |
| 24.007                                                | OPKO Health, Inc.                            | 34.450        | 0,01                | 5.810                                                 | Sotera Health Co.                         | 47.381        | 0,01                |
| 14.908                                                | Organon & Co.                                | 370.464       | 0,07                | 65.529                                                | Southwestern Energy Co.                   | 451.495       | 0,09                |
| 1.639                                                 | Origin Bancorp, Inc.                         | 65.494        | 0,01                | 2.118                                                 | SPS Commerce, Inc.                        | 286.057       | 0,06                |
| 930                                                   | OSI Systems, Inc.                            | 80.957        | 0,02                | 2.003                                                 | St Joe Co.                                | 74.872        | 0,01                |
| 15.499                                                | Ovintiv, Inc.                                | 853.530       | 0,17                | 9.760                                                 | Steel Dynamics, Inc.                      | 991.128       | 0,20                |
| 844                                                   | Oxford Industries, Inc.                      | 92.156        | 0,02                | 1.243                                                 | Stepan Co.                                | 134.617       | 0,03                |
| 41.260                                                | PacWest Bancorp                              | 1.018.709     | 0,20                | 1.718                                                 | Sterling Infrastructure, Inc.             | 53.447        | 0,01                |
| 4.825                                                 | PagerDuty, Inc.                              | 100.698       | 0,02                | 77.665                                                | Stewart Information Services Corp.        | 3.317.072     | 0,65                |
| 1.526                                                 | Palomar Holdings, Inc.                       | 93.468        | 0,02                | 82.027                                                | Stifel Financial Corp.                    | 5.125.867     | 1,01                |
| 1.944                                                 | Parsons Corp.                                | 94.381        | 0,02                | 7.644                                                 | Stride, Inc.                              | 270.215       | 0,05                |
| 9.003                                                 | Patterson-UTI Energy, Inc.                   | 158.183       | 0,03                | 71.801                                                | Summit Materials, Inc. Klasse A           | 2.113.821     | 0,42                |
| 2.344                                                 | Paylocity Holding Corp.                      | 495.733       | 0,10                | 40.957                                                | Super Micro Computer, Inc.                | 3.693.502     | 0,73                |
| 695                                                   | PBF Energy, Inc. Klasse A                    | 27.849        | 0,01                | 69.648                                                | Sutro Biopharma, Inc.                     | 504.948       | 0,10                |
| 5.651                                                 | PDC Energy, Inc.                             | 419.926       | 0,08                | 2.330                                                 | Synaptics, Inc.                           | 229.482       | 0,04                |
| 5.903                                                 | Penske Automotive Group, Inc.                | 734.097       | 0,14                | 12.728                                                | Syneos Health, Inc.                       | 435.679       | 0,09                |
| 2.755                                                 | Perficient, Inc.                             | 189.985       | 0,04                | 3.617                                                 | Talos Energy, Inc.                        | 70.604        | 0,01                |
| 12.065                                                | PetMed Express, Inc.                         | 231.648       | 0,05                | 14.759                                                | Tapestry, Inc.                            | 548.297       | 0,11                |
| 2.241                                                 | Phreesia, Inc.                               | 57.616        | 0,01                | 18.543                                                | TaskUS, Inc. Klasse A                     | 343.787       | 0,07                |
| 16.912                                                | Piedmont Lithium, Inc.                       | 925.594       | 0,18                | 5.553                                                 | TechTarget, Inc.                          | 247.275       | 0,05                |
| 25.240                                                | Pinterest, Inc. Klasse A                     | 609.294       | 0,12                | 9.260                                                 | Teladoc Health, Inc.                      | 249.187       | 0,05                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                          |                    |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                          |                    |                     |
| 2.752                                                 | Teleflex, Inc.                           | 621.938            | 0,12                |
| 6.332                                                 | Tenable Holdings, Inc.                   | 227.319            | 0,04                |
| 6.324                                                 | Tenet Healthcare Corp.                   | 279.015            | 0,05                |
| 6.115                                                 | Teradata Corp.                           | 201.489            | 0,04                |
| 3.218                                                 | Tetra Tech, Inc.                         | 483.054            | 0,09                |
| 3.919                                                 | Texas Roadhouse, Inc.                    | 383.161            | 0,08                |
| 12.455                                                | Textron, Inc.                            | 866.868            | 0,17                |
| 3.196                                                 | Thor Industries, Inc.                    | 267.825            | 0,05                |
| 1.802                                                 | Thryv Holdings, Inc.                     | 33.571             | 0,01                |
| 5.180                                                 | TimkenSteel Corp.                        | 95.467             | 0,02                |
| 16.753                                                | Titan International, Inc.                | 231.526            | 0,05                |
| 40.945                                                | Titan Machinery, Inc.                    | 1.648.036          | 0,32                |
| 16.942                                                | Toast, Inc. Klasse A                     | 298.518            | 0,06                |
| 988                                                   | Tootsie Roll Industries, Inc.            | 43.087             | 0,01                |
| 1.900                                                 | TopBuild Corp.                           | 276.526            | 0,05                |
| 5.098                                                 | Torchmark Corp.                          | 592.948            | 0,12                |
| 1.837                                                 | TransMedics Group, Inc.                  | 110.992            | 0,02                |
| 5.068                                                 | Travel & Leisure Co.                     | 192.483            | 0,04                |
| 154.864                                               | TripAdvisor, Inc.                        | 3.016.751          | 0,59                |
| 3.812                                                 | Triumph Group, Inc.                      | 43.152             | 0,01                |
| 55.915                                                | TrustCo Bank Corp. NY                    | 2.110.791          | 0,42                |
| 5.996                                                 | TTM Technologies, Inc.                   | 90.060             | 0,02                |
| 416                                                   | UFP Technologies, Inc.                   | 48.281             | 0,01                |
| 37.551                                                | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.          | 1.367.607          | 0,27                |
| 19.649                                                | United Airlines Holdings, Inc.           | 848.640            | 0,17                |
| 14.263                                                | United States Steel Corp.                | 364.990            | 0,07                |
| 5.508                                                 | United Therapeutics Corp.                | 1.501.040          | 0,30                |
| 44.565                                                | Universal Health Services, Inc. Klasse B | 5.785.874          | 1,14                |
| 4.827                                                 | Utah Medical Products, Inc.              | 427.431            | 0,08                |
| 93.407                                                | Vanda Pharmaceuticals, Inc.              | 985.444            | 0,19                |
| 3.910                                                 | Verint Systems, Inc.                     | 148.776            | 0,03                |
| 3.167                                                 | Veritex Holdings, Inc.                   | 99.665             | 0,02                |
| 821                                                   | Veritiv Corp.                            | 106.467            | 0,02                |
| 68.465                                                | Viatis, Inc.                             | 751.746            | 0,15                |
| 1.541                                                 | Victory Capital Holdings, Inc. Klasse A  | 43.579             | 0,01                |
| 8.516                                                 | ViewRay, Inc.                            | 40.536             | 0,01                |
| 9.211                                                 | Vimeo, Inc.                              | 35.647             | 0,01                |
| 5.623                                                 | Virtu Financial, Inc. Klasse A           | 122.244            | 0,02                |
| 7.411                                                 | Vishay Intertechnology, Inc.             | 162.301            | 0,03                |
| 16.965                                                | Voya Financial, Inc.                     | 1.080.671          | 0,21                |
| 2.846                                                 | Wabash National Corp.                    | 70.382             | 0,01                |
| 43.625                                                | Warrior Met Coal, Inc.                   | 1.582.715          | 0,31                |
| 1.953                                                 | Watsco, Inc.                             | 509.362            | 0,10                |
| 3.837                                                 | Wayfair, Inc. Klasse A                   | 129.192            | 0,03                |
| 192                                                   | WD-40 Co.                                | 31.964             | 0,01                |
| 10.317                                                | Webster Financial Corp.                  | 544.841            | 0,11                |
| 5.031                                                 | Western Alliance Bancorp                 | 327.870            | 0,06                |
| 17.413                                                | Western Digital Corp.                    | 605.972            | 0,12                |
| 22.685                                                | Western Union Co.                        | 326.437            | 0,06                |
| 14.358                                                | WestRock Co.                             | 519.329            | 0,10                |
| 2.592                                                 | WEX, Inc.                                | 427.836            | 0,08                |
| 4.015                                                 | Whirlpool Corp.                          | 571.214            | 0,11                |
| 163                                                   | Winmark Corp.                            | 39.536             | 0,01                |
| 1.784                                                 | Winnebago Industries, Inc.               | 100.261            | 0,02                |
| 3.478                                                 | Winn-Dixie Stores, Inc.                  | 305.142            | 0,06                |
| 3.530                                                 | Woodward, Inc.                           | 331.467            | 0,07                |
| 68.660                                                | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.           | 4.982.656          | 0,98                |
| 18.313                                                | Wynn Resorts Ltd.                        | 1.496.538          | 0,29                |
| 1.770                                                 | Xometry, Inc. Klasse A                   | 73.508             | 0,01                |
| 176.209                                               | Yellow Corp.                             | 532.151            | 0,10                |
| 6.185                                                 | Yext, Inc.                               | 32.224             | 0,01                |
| 3.348                                                 | ZipRecruiter, Inc. Klasse A              | 52.128             | 0,01                |
| 7.111                                                 | Zuora, Inc. Klasse A                     | 52.621             | 0,01                |
| 8.724                                                 | Zurn Elkay Water Solutions Corp.         | 204.491            | 0,04                |
|                                                       |                                          | 280.162.892        | 55,21               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 434.336.933 USD)</b>  |                                          | <b>444.977.404</b> | <b>87,69</b>        |

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Real Estate Investment Trusts – 9,81 %</b> |                                                           |               |                     |
| <b>Australien</b>                             |                                                           |               |                     |
| 18.899                                        | Charter Hall Retail                                       | 51.311        | 0,01                |
| <b>Kanada</b>                                 |                                                           |               |                     |
| 11.500                                        | SmartCentres Real Estate Investment Trust                 | 233.995       | 0,05                |
| <b>Frankreich</b>                             |                                                           |               |                     |
| 30.426                                        | Covivio                                                   | 1.739.019     | 0,34                |
| 5.735                                         | Gecina SA                                                 | 554.351       | 0,11                |
|                                               |                                                           | 2.293.370     | 0,45                |
| <b>Guernsey</b>                               |                                                           |               |                     |
| 396.353                                       | UK Commercial Property Ltd.                               | 280.177       | 0,06                |
| <b>Japan</b>                                  |                                                           |               |                     |
| 590                                           | Global One Real Estate Investment Corp.                   | 453.769       | 0,09                |
| 774                                           | Hankyu Hanshin, Inc.                                      | 847.723       | 0,17                |
| 412                                           | Mori Trust Sogo, Inc.                                     | 434.014       | 0,08                |
| 253                                           | NTT UD Investment Corp.                                   | 267.775       | 0,05                |
| 1.307                                         | Oedo Onsen Investment Corp.                               | 600.039       | 0,12                |
|                                               |                                                           | 2.603.320     | 0,51                |
| <b>Niederlande</b>                            |                                                           |               |                     |
| 4.548                                         | NSI NV                                                    | 112.855       | 0,02                |
| <b>Spanien</b>                                |                                                           |               |                     |
| 261.858                                       | Merlin Properties Socimi SA                               | 2.402.008     | 0,47                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                 |                                                           |               |                     |
| 233.727                                       | abrdn Property Income Trust Ltd.                          | 154.279       | 0,03                |
| 98.618                                        | Regional REIT Ltd. <sup>(a)</sup>                         | 70.332        | 0,01                |
| 6.584                                         | Safestore Holdings PLC                                    | 72.341        | 0,02                |
|                                               |                                                           | 296.952       | 0,06                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                                           |               |                     |
| 17.157                                        | American Homes 4 Rent Klasse A                            | 552.455       | 0,11                |
| 24.447                                        | Annaly Capital Management, Inc.                           | 517.299       | 0,10                |
| 10.067                                        | Brandywine Realty Trust                                   | 66.946        | 0,01                |
| 18.673                                        | BrightSpire Capital, Inc.                                 | 128.283       | 0,03                |
| 42.368                                        | Camden Property Trust                                     | 4.952.396     | 0,98                |
| 902                                           | Centerspace                                               | 57.006        | 0,01                |
| 124.946                                       | Chatham Lodging Trust                                     | 1.613.053     | 0,32                |
| 44.533                                        | Chimera Investment Corp.                                  | 295.254       | 0,06                |
| 1.370                                         | Community Healthcare Trust, Inc.                          | 46.553        | 0,01                |
| 114.681                                       | CubeSmart                                                 | 4.521.872     | 0,89                |
| 11.867                                        | DiamondRock Hospitality Co.                               | 107.990       | 0,02                |
| 34.040                                        | EPR Properties                                            | 1.373.174     | 0,27                |
| 6.713                                         | Equity Commonwealth                                       | 178.096       | 0,04                |
| 19.031                                        | Great Ajax Corp.                                          | 148.061       | 0,03                |
| 5.128                                         | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. | 158.096       | 0,03                |
| 9.680                                         | Hospitality Properties Trust                              | 72.890        | 0,01                |
| 207.051                                       | Host Hotels & Resorts, Inc.                               | 3.826.302     | 0,75                |
| 13.045                                        | Independence Realty Trust, Inc.                           | 226.331       | 0,05                |
| 6.623                                         | Ladder Capital Corp.                                      | 71.793        | 0,01                |
| 4.896                                         | Lamar Advertising Co. Klasse A                            | 479.906       | 0,09                |
| 24.963                                        | Life Storage, Inc.                                        | 2.576.431     | 0,51                |
| 15.874                                        | LXP Industrial Trust                                      | 162.550       | 0,03                |
| 3.933                                         | MFA Financial, Inc.                                       | 42.673        | 0,01                |
| 117.031                                       | National Storage Affiliates Trust                         | 4.442.497     | 0,88                |
| 42.165                                        | New Residential Investment Corp.                          | 372.317       | 0,07                |
| 79.249                                        | NexPoint Residential Trust, Inc.                          | 3.651.001     | 0,72                |
| 234.523                                       | Outfront Media, Inc.                                      | 4.193.271     | 0,83                |
| 362.266                                       | Park Hotels & Resorts, Inc.                               | 4.452.249     | 0,88                |
| 126.347                                       | RLJ Lodging Trust                                         | 1.483.314     | 0,29                |
| 7.646                                         | Spirit Realty Capital, Inc.                               | 306.910       | 0,06                |
| 10.051                                        | STAG Industrial, Inc.                                     | 318.014       | 0,06                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD                 | % des Eigenkapitals       |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)                                                             |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                            |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 6.763                                                                                                     | Uniti Group, Inc.                                                                                 | 48.863                        | 0,01                      |                     |
| 2.222                                                                                                     | Vornado Realty Trust                                                                              | 55.561                        | 0,01                      |                     |
|                                                                                                           |                                                                                                   | 41.499.407                    | 8,18                      |                     |
| IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten 55.751.920 USD)                                             |                                                                                                   | 49.773.395                    | 9,81                      |                     |
| Investmentfonds – 0,17 %                                                                                  |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| Irland                                                                                                    |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 886.140                                                                                                   | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(b)(c)</sup> | 886.140                       | 0,17                      |                     |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 886.140 USD)                                                            |                                                                                                   | 886.140                       | 0,17                      |                     |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten 490.974.993 USD) |                                                                                                   | 495.636.939                   | 97,67                     |                     |
| Bestand                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert USD                 | % des Eigenkapitals       |                     |
| Andere übertragbare Wertpapiere                                                                           |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| Bezugsrechte – 0,00 %                                                                                     |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| Norwegen                                                                                                  |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 88.186                                                                                                    | Pgs ASA <sup>(d)</sup>                                                                            | 0                             | 0,00                      |                     |
| BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)                                                                  |                                                                                                   | 0                             | 0,00                      |                     |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD null)                                               |                                                                                                   | 0                             | 0,00                      |                     |
| MARKTWERTE DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten 490.974.993 USD)                                     |                                                                                                   | 495.636.939                   | 97,67                     |                     |
| Terminkontrakte – (0,00 %)                                                                                |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
| AUD                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 2                                                                                                         | SPI 200 Index Futures 15.12.2022                                                                  | Long 245.162                  | 6.340                     | 0,00                |
| CAD                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 1                                                                                                         | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022                                                               | Long 182.245                  | 3.447                     | 0,00                |
| EUR                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 30                                                                                                        | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022                                                            | Long 1.234.375                | 26.700                    | 0,01                |
| GBP                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 4                                                                                                         | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                                                                 | Long 364.870                  | 11.929                    | 0,00                |
| HKD                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 1                                                                                                         | Hang Seng Index Futures 29.12.2022                                                                | Long 119.364                  | 10.380                    | 0,00                |
| JPY                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 5                                                                                                         | TOPIX Index Futures 08.12.2022                                                                    | Long 713.441                  | 10.755                    | 0,00                |
| KRW                                                                                                       |                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 3                                                                                                         | KOSPI 200 Index Futures 08.12.2022                                                                | Long 181.778                  | 13.759                    | 0,01                |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                |                                                                                                   | 83.310                        | 0,02                      |                     |

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                |         | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals       |                     |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|
| USD                                                              |                                            |         |                               |                            |                           |                     |
| 59                                                               | Mini-Russell 2000 Index Futures 16.12.2022 | Long    | 5.396.730                     | (100.544)                  | (0,02)                    |                     |
| UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                       |                                            |         |                               | (100.544)                  | (0,02)                    |                     |
| Devisentermingeschäfte – 0,00 %                                  |                                            |         |                               |                            |                           |                     |
| Währung                                                          | Nettobestand Gekauft                       | Währung | Nettobestand Verkauft         | Fälligkeitsdatum           | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
| EUR                                                              | 66.000                                     | USD     | 68.157                        | 02.12.2022                 | 368                       | 0,00                |
| UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                 |                                            |         |                               |                            | 368                       | 0,00                |
| MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 490.974.993 USD)                   |                                            |         |                               | 495.620.073                | 97,67                     |                     |
| ANDERE AKTIVA UND PASSIVA                                        |                                            |         |                               | 11.849.635                 | 2,33                      |                     |
| EIGENKAPITAL                                                     |                                            |         |                               | 507.469.708                | 100,00                    |                     |
| ANLAGEN INSGESAMT                                                |                                            |         |                               | Marktwert USD              | % des Eigenkapitals       |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 490.974.993) |                                            |         |                               | 495.636.939                | 97,67                     |                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                       |                                            |         |                               | 83.310                     | 0,02                      |                     |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                      |                                            |         |                               | (100.544)                  | (0,02)                    |                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                |                                            |         |                               | 368                        | 0,00                      |                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                        |                                            |         |                               | 11.849.635                 | 2,33                      |                     |
| Eigenkapital                                                     |                                            |         |                               | 507.469.708                | 100,00                    |                     |

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank NA.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,02 % des NIW.

\* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(d)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

---

**Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio**  
**Wertpapierbestand**  
**Zum 30. November 2022**

---

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                       |                             |
| Öl und Gas                                               | 5,79                        |
| Versicherungen                                           | 5,44                        |
| Banken                                                   | 5,05                        |
| Computer                                                 | 4,84                        |
| Einzelhandel                                             | 4,61                        |
| Diverse Finanzdienstleistungen                           | 4,11                        |
| Transportwesen                                           | 4,01                        |
| Software                                                 | 3,55                        |
| Vertrieb/Großhandel                                      | 3,52                        |
| Pharmazeutika                                            | 3,27                        |
| Andere                                                   | 43,50                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                              | <b>87,69</b>                |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>                     | <b>9,81</b>                 |
| <b>Investmentfonds</b>                                   | <b>0,17</b>                 |
| <b>Bezugsrechte</b>                                      |                             |
| Öl- und Gasdienste                                       | 0,00                        |
| <b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>                            | <b>0,00</b>                 |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>        | <b>0,02</b>                 |
| <b>Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>       | <b>(0,02)</b>               |
| <b>Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                         | <b>2,33</b>                 |
| <b>INSGESAMT</b>                                         | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                       |               |                     |
| <b>Stammaktien – 94,09 %</b>                                                 |                                       |               |                     |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                       |               |                     |
| 16.707                                                                       | Brookfield Renewable Corp. Klasse A   | 526.605       | 0,04                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                       |               |                     |
| 66.898                                                                       | Accenture PLC Klasse A                | 19.259.265    | 1,33                |
| 64.185                                                                       | Aptiv PLC                             | 6.634.803     | 0,46                |
| 3.270                                                                        | Jazz Pharmaceuticals PLC              | 510.709       | 0,03                |
| 197.860                                                                      | Medtronic PLC                         | 15.082.868    | 1,04                |
| 39.635                                                                       | Trane Technologies PLC                | 6.898.472     | 0,47                |
|                                                                              |                                       | 48.386.117    | 3,33                |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                       |               |                     |
| 39.344                                                                       | NXP Semiconductors NV                 | 6.432.350     | 0,44                |
| <b>Schweiz</b>                                                               |                                       |               |                     |
| 73.615                                                                       | Chubb Ltd.                            | 15.877.283    | 1,09                |
| 10.712                                                                       | Garmin Ltd.                           | 959.474       | 0,07                |
|                                                                              |                                       | 16.836.757    | 1,16                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                       |               |                     |
| 154.304                                                                      | Liberty Global PLC Klasse C           | 3.112.311     | 0,21                |
| 55.884                                                                       | Linde PLC                             | 18.515.487    | 1,28                |
| 20.957                                                                       | nVent Electric PLC                    | 822.353       | 0,06                |
|                                                                              |                                       | 22.450.151    | 1,55                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                       |               |                     |
| 40.638                                                                       | AbbVie, Inc.                          | 6.413.489     | 0,44                |
| 55.498                                                                       | Adobe, Inc.                           | 18.321.555    | 1,26                |
| 4.511                                                                        | Alphabet, Inc. Klasse A               | 432.199       | 0,03                |
| 343.472                                                                      | Alphabet, Inc. Klasse C               | 33.000.790    | 2,27                |
| 458.178                                                                      | Amazon.com, Inc.                      | 42.381.465    | 2,92                |
| 71.756                                                                       | American Financial Group, Inc.        | 9.984.130     | 0,69                |
| 26.391                                                                       | Ameriprise Financial, Inc.            | 8.535.641     | 0,59                |
| 94.811                                                                       | AMETEK, Inc.                          | 13.163.559    | 0,91                |
| 8.464                                                                        | Analog Devices, Inc.                  | 1.383.102     | 0,09                |
| 32.208                                                                       | Anthem, Inc.                          | 16.647.993    | 1,15                |
| 72.037                                                                       | APA Corp.                             | 3.386.459     | 0,23                |
| 560.845                                                                      | Apple, Inc.                           | 79.611.948    | 5,48                |
| 90.481                                                                       | Applied Materials, Inc.               | 9.327.686     | 0,64                |
| 11.668                                                                       | Arista Networks, Inc.                 | 1.570.746     | 0,11                |
| 14.411                                                                       | Autodesk, Inc.                        | 2.842.570     | 0,20                |
| 5.591                                                                        | AutoZone, Inc.                        | 14.308.096    | 0,99                |
| 354.394                                                                      | Avantor, Inc.                         | 7.665.542     | 0,53                |
| 49.846                                                                       | Baker Hughes Co.                      | 1.435.565     | 0,10                |
| 295.020                                                                      | Bank of New York Mellon Corp.         | 13.101.838    | 0,90                |
| 117.084                                                                      | Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B     | 36.458.787    | 2,51                |
| 12.857                                                                       | Biogen, Inc.                          | 3.967.284     | 0,27                |
| 26.412                                                                       | BOK Financial Corp.                   | 2.709.607     | 0,19                |
| 2.613                                                                        | Boston Beer Co., Inc. Klasse A        | 981.730       | 0,07                |
| 319.722                                                                      | Boston Scientific Corp.               | 14.245.214    | 0,98                |
| 22.716                                                                       | Boyd Gaming Corp.                     | 1.350.693     | 0,09                |
| 101.120                                                                      | Bristol-Myers Squibb Co.              | 7.983.424     | 0,55                |
| 40.778                                                                       | Broadcom, Inc.                        | 21.246.561    | 1,46                |
| 122.758                                                                      | Capital One Financial Corp.           | 12.208.283    | 0,84                |
| 12.954                                                                       | Casey's General Stores, Inc.          | 3.081.174     | 0,21                |
| 163.205                                                                      | Centene Corp.                         | 13.813.671    | 0,95                |
| 35.195                                                                       | Charter Communications, Inc. Klasse A | 13.207.276    | 0,91                |
| 23.364                                                                       | Cigna Corp.                           | 7.491.900     | 0,52                |
| 437.132                                                                      | Cisco Systems, Inc.                   | 21.150.632    | 1,46                |
| 136.453                                                                      | Citigroup, Inc.                       | 6.335.513     | 0,44                |
| 76.697                                                                       | CME Group, Inc.                       | 13.345.278    | 0,92                |
| 35.190                                                                       | CMS Energy Corp.                      | 2.122.661     | 0,15                |
| 19.414                                                                       | Conagra Brands, Inc.                  | 716.765       | 0,05                |
| 22.009                                                                       | ConocoPhillips                        | 2.739.240     | 0,19                |
| 28.177                                                                       | Costco Wholesale Corp.                | 14.868.439    | 1,02                |
|                                                                              | CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A   | 992.966       | 0,07                |
| 474.148                                                                      | CSX Corp.                             | 15.167.995    | 1,04                |
| 166.578                                                                      | CVS Health Corp.                      | 16.726.097    | 1,15                |
| 42.849                                                                       | Discover Financial Services           | 4.560.848     | 0,31                |

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                            |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                            |               |                     |
| 11.091                                                | Dollar General Corp.                       | 2.798.592     | 0,19                |
| 23.668                                                | Dow, Inc.                                  | 1.178.903     | 0,08                |
| 9.467                                                 | Eagle Materials, Inc.                      | 1.244.911     | 0,09                |
| 115.637                                               | East West Bancorp, Inc.                    | 7.731.490     | 0,53                |
| 102.552                                               | Emerson Electric Co.                       | 9.613.224     | 0,66                |
| 75.301                                                | EOG Resources, Inc.                        | 10.729.639    | 0,74                |
| 201.027                                               | Equitable Holdings, Inc.                   | 6.159.467     | 0,42                |
| 91.760                                                | Eversource Energy, Inc.                    | 5.320.245     | 0,37                |
| 44.326                                                | Exxon Mobil Corp.                          | 4.914.424     | 0,34                |
| 47.515                                                | Fastenal Co.                               | 2.373.849     | 0,16                |
| 106.728                                               | Fortinet, Inc.                             | 5.461.272     | 0,38                |
| 22.944                                                | Gartner, Inc.                              | 7.816.332     | 0,54                |
| 365.695                                               | General Motors Co.                         | 14.470.551    | 1,00                |
| 196.818                                               | Gilead Sciences, Inc.                      | 16.810.225    | 1,16                |
| 145.988                                               | Halliburton Co.                            | 5.419.075     | 0,37                |
| 20.138                                                | HCA Healthcare, Inc.                       | 4.730.618     | 0,33                |
| 12.521                                                | Hess Corp.                                 | 1.796.889     | 0,12                |
| 388.684                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.             | 6.152.868     | 0,42                |
| 12.807                                                | Hilton Worldwide Holdings, Inc.            | 1.785.872     | 0,12                |
| 13.793                                                | Hologic, Inc.                              | 1.023.303     | 0,07                |
| 295.332                                               | Howmet Aerospace, Inc.                     | 10.950.911    | 0,75                |
| 26.338                                                | Humana, Inc.                               | 14.018.927    | 0,97                |
| 5.855                                                 | Hyatt Hotels Corp. Klasse A                | 575.195       | 0,04                |
| 150.467                                               | Incyte Corp.                               | 11.718.370    | 0,81                |
| 24.663                                                | Ingersoll Rand, Inc.                       | 1.302.206     | 0,09                |
| 5.630                                                 | International Business Machines Corp.      | 825.020       | 0,06                |
| 3.464                                                 | International Flavors & Fragrances, Inc.   | 352.531       | 0,02                |
| 39.905                                                | Intuit, Inc.                               | 15.295.586    | 1,05                |
| 34.311                                                | Intuitive Surgical, Inc.                   | 8.995.658     | 0,62                |
| 118.959                                               | Johnson & Johnson                          | 20.928.457    | 1,44                |
| 195.626                                               | Johnson Controls International PLC         | 12.746.990    | 0,88                |
| 12.135                                                | JPMorgan Chase & Co.                       | 1.627.182     | 0,11                |
| 100.523                                               | Kimberly-Clark Corp.                       | 13.413.789    | 0,92                |
| 152.315                                               | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 8.346.862     | 0,57                |
| 26.415                                                | Kroger Co.                                 | 1.294.335     | 0,09                |
| 6.282                                                 | Laboratory Corp. of America Bestand        | 1.491.787     | 0,10                |
| 15.336                                                | Lam Research Corp.                         | 6.813.171     | 0,47                |
| 56.529                                                | Lincoln National Corp.                     | 2.098.922     | 0,14                |
| 39.432                                                | Live Nation Entertainment, Inc.            | 2.786.659     | 0,19                |
| 137.575                                               | LKQ Corp.                                  | 7.204.803     | 0,50                |
| 4.226                                                 | Lowe's Cos., Inc.                          | 864.132       | 0,06                |
| 45.240                                                | Macy's, Inc.                               | 1.057.259     | 0,07                |
| 124.764                                               | Marathon Oil Corp.                         | 3.821.521     | 0,26                |
| 60.801                                                | Marathon Petroleum Corp.                   | 7.510.748     | 0,52                |
| 63.396                                                | Marriott International, Inc. Klasse A      | 10.163.647    | 0,70                |
| 55.354                                                | Marsh & McLennan Cos., Inc.                | 9.369.218     | 0,64                |
| 1.152                                                 | Martin Marietta Materials, Inc.            | 408.995       | 0,03                |
| 62.114                                                | Mastercard, Inc. Klasse A                  | 21.316.904    | 1,47                |
| 58.367                                                | Merck & Co., Inc.                          | 6.318.228     | 0,43                |
| 103.659                                               | Meta Platforms, Inc. Klasse A              | 11.434.106    | 0,79                |
| 1.899                                                 | Mettler-Toledo International, Inc.         | 2.694.795     | 0,19                |
| 65.409                                                | Microchip Technology, Inc.                 | 4.841.574     | 0,33                |
| 65.902                                                | Micron Technology, Inc.                    | 3.480.944     | 0,24                |
| 265.185                                               | Microsoft Corp.                            | 64.604.370    | 4,45                |
| 243.051                                               | Mondelez International, Inc. Klasse A      | 16.017.061    | 1,10                |
| 6.833                                                 | Monolithic Power Systems, Inc.             | 2.417.447     | 0,17                |
| 5.859                                                 | Monster Beverage Corp.                     | 584.435       | 0,04                |
| 155.440                                               | Mosaic Co.                                 | 7.698.943     | 0,53                |
| 6.283                                                 | National Fuel Gas Co.                      | 406.322       | 0,03                |
| 33.647                                                | NCR Corp.                                  | 770.012       | 0,05                |
| 7.333                                                 | Netflix, Inc.                              | 2.063.653     | 0,14                |
| 395.175                                               | News Corp. Klasse A                        | 7.316.665     | 0,50                |
| 21.257                                                | NextEra Energy, Inc.                       | 1.758.592     | 0,12                |
| 12.691                                                | NVIDIA Corp.                               | 1.992.995     | 0,14                |
| 62.086                                                | Otis Worldwide Corp.                       | 4.739.645     | 0,33                |
| 64.343                                                | Palo Alto Networks, Inc.                   | 10.837.291    | 0,75                |
| 21.220                                                | Paycom Software, Inc.                      | 6.773.212     | 0,47                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                         |                      |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                         |                      |                     |
| 7.129                                                                                   | PayPal Holdings, Inc.                   | 544.370              | 0,04                |
| 106.902                                                                                 | PepsiCo, Inc.                           | 19.359.952           | 1,33                |
| 494.982                                                                                 | Pfizer, Inc.                            | 24.471.910           | 1,69                |
| 55.094                                                                                  | Pioneer Natural Resources Co.           | 13.024.773           | 0,90                |
| 35.193                                                                                  | Public Service Enterprise Group, Inc.   | 2.065.125            | 0,14                |
| 55.977                                                                                  | Pure Storage, Inc. Klasse A             | 1.581.350            | 0,11                |
| 25.064                                                                                  | Raymond James Financial, Inc.           | 2.873.838            | 0,20                |
| 83.580                                                                                  | Republic Services, Inc.                 | 11.472.191           | 0,79                |
| 25.855                                                                                  | Roper Technologies, Inc.                | 11.020.694           | 0,76                |
| 70.567                                                                                  | Royalty Pharma PLC Klasse A             | 3.040.732            | 0,21                |
| 18.337                                                                                  | Ryder System, Inc.                      | 1.681.503            | 0,12                |
| 3.286                                                                                   | Salesforce, Inc.                        | 497.829              | 0,03                |
| 104.242                                                                                 | Schlumberger Ltd.                       | 5.305.918            | 0,37                |
| 34.753                                                                                  | ServiceNow, Inc.                        | 13.968.273           | 0,96                |
| 58.980                                                                                  | Sherwin-Williams Co.                    | 14.184.690           | 0,98                |
| 2.144                                                                                   | Signature Bank                          | 285.152              | 0,02                |
| 4.270                                                                                   | Snowflake, Inc. Klasse A                | 582.855              | 0,04                |
| 116.332                                                                                 | Stifel Financial Corp.                  | 7.269.587            | 0,50                |
| 340.454                                                                                 | Synchrony Financial                     | 12.286.985           | 0,85                |
| 30.368                                                                                  | Teledyne Technologies, Inc.             | 12.390.751           | 0,85                |
| 107.347                                                                                 | Tesla, Inc.                             | 19.730.379           | 1,36                |
| 8.954                                                                                   | Textron, Inc.                           | 623.198              | 0,04                |
| 2.755                                                                                   | Thermo Fisher Scientific, Inc.          | 1.505.056            | 0,10                |
| 39.772                                                                                  | Trade Desk, Inc. Klasse A               | 1.962.350            | 0,13                |
| 4.593                                                                                   | Tyler Technologies, Inc.                | 1.494.103            | 0,10                |
| 12.288                                                                                  | Tyson Foods, Inc. Klasse A              | 807.322              | 0,06                |
| 82.289                                                                                  | Union Pacific Corp.                     | 17.435.393           | 1,20                |
| 5.859                                                                                   | United Rentals, Inc.                    | 1.985.439            | 0,14                |
| 1.953                                                                                   | United Therapeutics Corp.               | 532.232              | 0,04                |
| 18.692                                                                                  | UnitedHealth Group, Inc.                | 9.961.341            | 0,69                |
| 64.440                                                                                  | VeriSign, Inc.                          | 12.472.362           | 0,86                |
| 14.066                                                                                  | Verizon Communications, Inc.            | 538.587              | 0,04                |
| 49.424                                                                                  | Vertex Pharmaceuticals, Inc.            | 15.727.211           | 1,08                |
| 52.856                                                                                  | Visa, Inc. Klasse A                     | 11.071.218           | 0,76                |
| 19.326                                                                                  | Voya Financial, Inc.                    | 1.231.066            | 0,08                |
| 13.775                                                                                  | Vulcan Materials Co.                    | 2.459.388            | 0,17                |
| 3.725                                                                                   | Whirlpool Corp.                         | 529.956              | 0,04                |
| 249.540                                                                                 | Williams Cos., Inc.                     | 8.614.121            | 0,59                |
| 33.091                                                                                  | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.          | 2.401.414            | 0,17                |
| 22.329                                                                                  | Wynn Resorts Ltd.                       | 1.824.726            | 0,13                |
| 64.935                                                                                  | Yum! Brands, Inc.                       | 8.198.693            | 0,56                |
|                                                                                         |                                         | 1.271.582.268        | 87,57               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             |                                         |                      |                     |
| <b>(Kosten 1.301.920.719 USD)</b>                                                       |                                         | <b>1.366.214.248</b> | <b>94,09</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 4,79 %</b>                                           |                                         |                      |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                         |                      |                     |
| 83.914                                                                                  | Camden Property Trust                   | 9.808.707            | 0,68                |
| 140.129                                                                                 | CubeSmart                               | 5.525.286            | 0,38                |
| 510.142                                                                                 | Host Hotels & Resorts, Inc.             | 9.427.424            | 0,65                |
| 59.413                                                                                  | Life Storage, Inc.                      | 6.132.016            | 0,42                |
| 76.044                                                                                  | Mid-America Apartment Communities, Inc. | 12.191.374           | 0,84                |
| 64.323                                                                                  | National Storage Affiliates Trust       | 2.441.701            | 0,17                |
| 73.918                                                                                  | Park Hotels & Resorts, Inc.             | 908.452              | 0,06                |
| 45.230                                                                                  | Public Storage                          | 13.092.276           | 0,90                |
| 32.005                                                                                  | SBA Communications Corp.                | 9.394.108            | 0,65                |
| 5.425                                                                                   | Simon Property Group, Inc.              | 632.501              | 0,04                |
|                                                                                         |                                         | 69.553.845           | 4,79                |
| <b>IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT</b>                                            |                                         |                      |                     |
| <b>(Kosten 77.839.212 USD)</b>                                                          |                                         | <b>69.553.845</b>    | <b>4,79</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                         |                      |                     |
| <b>(Kosten 1.379.759.931 USD)</b>                                                       |                                         | <b>1.435.768.093</b> | <b>98,88</b>        |

#### MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN

|                                   |  |  |  |  |                      |              |
|-----------------------------------|--|--|--|--|----------------------|--------------|
| <b>DERIVATE</b>                   |  |  |  |  |                      |              |
| <b>(Kosten 1.379.759 USD.931)</b> |  |  |  |  | <b>1.435.768.093</b> | <b>98,88</b> |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,09 %

| Währung | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| EUR     | 101.053.392      | USD     | 103.820.100           | 23.12.2022       | 1.287.199                 | 0,09                |

|                                                                                        |                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | <b>1.287.199</b> | <b>0,09</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 1.793.660            | EUR     | 1.737.051             | 23.12.2022       | (13.075)                   | (0,00)              |

|                                                                                         |                 |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> | <b>(13.075)</b> | <b>(0,00)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|

|                                                         |                      |              |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 1.379.759 USD.931)</b> | <b>1.437.042.217</b> | <b>98,97</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------|

|                                  |                   |             |
|----------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b> | <b>14.972.784</b> | <b>1,03</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------|

|                     |                      |               |
|---------------------|----------------------|---------------|
| <b>EIGENKAPITAL</b> | <b>1.452.015.001</b> | <b>100,00</b> |
|---------------------|----------------------|---------------|

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen                                                   |                      |                     |
| Derivate (Kosten 1.379.759 USD.931)                                              | 1.435.768.093        | 98,88               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 1.287.199            | 0,09                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (13.075)             | (0,00)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 14.972.784           | 1,03                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>1.452.015.001</b> | <b>100,00</b>       |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und State Street Bank & Trust.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,09 % des NIW.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
|-------------------------------------------|---------------------|

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| <b>Stammaktien</b>                  |              |
| Software                            | 9,32         |
| Computer                            | 7,90         |
| Internet                            | 7,76         |
| Diverse Finanzdienstleistungen      | 6,44         |
| Pharmazeutika                       | 6,25         |
| Versicherungen                      | 5,57         |
| Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 4,19         |
| Öl und Gas                          | 4,14         |
| Halbleiter                          | 3,98         |
| Biotechnologie                      | 3,57         |
| Andere                              | 34,97        |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>         | <b>94,09</b> |

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| <b>Real Estate Investment Trusts</b> | <b>4,79</b> |
|--------------------------------------|-------------|

|                                                                                        |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>0,09</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                                                                                         |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften</b> | <b>(0,00)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b> | <b>1,03</b> |
|----------------------------------|-------------|

|                  |               |
|------------------|---------------|
| <b>INSGESAMT</b> | <b>100,00</b> |
|------------------|---------------|

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                        |               |                     |
| <b>Stammaktien – 90,38 %</b>                                                 |                                                        |               |                     |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                        |               |                     |
| 21.097                                                                       | Argo Group International Holdings Ltd.                 | 555.273       | 0,42                |
| 2.947                                                                        | DHT Holdings, Inc.                                     | 29.234        | 0,02                |
| 6.161                                                                        | Golar LNG Ltd.                                         | 153.656       | 0,12                |
|                                                                              |                                                        | 738.163       | 0,56                |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                        |               |                     |
| 17.242                                                                       | StoneCo Ltd. Klasse A                                  | 191.731       | 0,15                |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                        |               |                     |
| 15.774                                                                       | Aurinia Pharmaceuticals, Inc.                          | 79.974        | 0,06                |
| 5.510                                                                        | Novagold Resources, Inc.                               | 31.297        | 0,03                |
| 9.905                                                                        | Teekay Tankers Ltd. Klasse A                           | 332.907       | 0,25                |
| 428                                                                          | Tucows, Inc. Klasse A                                  | 12.215        | 0,01                |
|                                                                              |                                                        | 456.393       | 0,35                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                        |               |                     |
| 2.916                                                                        | Constellium SE                                         | 34.554        | 0,03                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                        |               |                     |
| 38.467                                                                       | Alkermes PLC                                           | 929.363       | 0,70                |
| <b>Israel</b>                                                                |                                                        |               |                     |
| 8.819                                                                        | Sapiens International Corp. NV                         | 170.207       | 0,13                |
| <b>Monaco</b>                                                                |                                                        |               |                     |
| 63.237                                                                       | Costamare, Inc.                                        | 602.016       | 0,46                |
| 136.105                                                                      | Safe Bulkers, Inc.                                     | 383.816       | 0,29                |
| 16.685                                                                       | Scorpio Tankers, Inc.                                  | 850.435       | 0,64                |
|                                                                              |                                                        | 1.836.267     | 1,39                |
| <b>Norwegen</b>                                                              |                                                        |               |                     |
| 22.675                                                                       | Golden Ocean Group Ltd.                                | 190.923       | 0,14                |
| 18.074                                                                       | SFL Corp. Ltd.                                         | 177.939       | 0,14                |
|                                                                              |                                                        | 368.862       | 0,28                |
| <b>Panama</b>                                                                |                                                        |               |                     |
| 26.735                                                                       | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E | 432.037       | 0,33                |
| <b>Puerto Rico</b>                                                           |                                                        |               |                     |
| 17.726                                                                       | EVERTEC, Inc.                                          | 578.754       | 0,44                |
| <b>Thailand</b>                                                              |                                                        |               |                     |
| 4.897                                                                        | Fabrinet                                               | 619.079       | 0,47                |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                                          |                                                        |               |                     |
| 3.825                                                                        | Borr Drilling Ltd.                                     | 17.442        | 0,01                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                                        |               |                     |
| 7.002                                                                        | LivaNova PLC                                           | 371.736       | 0,28                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                        |               |                     |
| 2.500                                                                        | 1st Source Corp.                                       | 138.425       | 0,10                |
| 7.378                                                                        | 2seventy bio, Inc.                                     | 115.761       | 0,09                |
| 18.663                                                                       | A10 Networks, Inc.                                     | 336.681       | 0,25                |
| 4.074                                                                        | Aaron's Co., Inc.                                      | 47.218        | 0,04                |
| 1.145                                                                        | Academy Sports & Outdoors, Inc.                        | 56.981        | 0,04                |
| 17.114                                                                       | ACADIA Pharmaceuticals, Inc.                           | 254.656       | 0,19                |
| 7.673                                                                        | ACI Worldwide, Inc.                                    | 153.383       | 0,12                |
| 4.373                                                                        | Aclaris Therapeutics, Inc.                             | 70.405        | 0,05                |
| 32.745                                                                       | Adaptive Biotechnologies Corp.                         | 258.031       | 0,20                |
| 11.692                                                                       | Adient PLC                                             | 437.632       | 0,33                |
| 1.120                                                                        | Advanced Energy Industries, Inc.                       | 99.747        | 0,08                |
| 26.177                                                                       | AirSculpt Technologies, Inc.                           | 89.264        | 0,07                |
| 38.358                                                                       | aka Brands Holding Corp.                               | 70.579        | 0,05                |
| 10.965                                                                       | Alarm.com Holdings, Inc.                               | 520.618       | 0,39                |
| 19.718                                                                       | Alector, Inc.                                          | 157.941       | 0,12                |
| 1.083                                                                        | Alerus Financial Corp.                                 | 25.342        | 0,02                |
| 2.427                                                                        | Alpha Metallurgical Resources, Inc.                    | 418.973       | 0,32                |
| 5.325                                                                        | Altair Engineering, Inc. Klasse A                      | 249.210       | 0,19                |
| 4.418                                                                        | ALX Oncology Holdings, Inc.                            | 48.156        | 0,04                |

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                             |               |                     |
| <b>USA – (Fortsetzung)</b>         |                                             |               |                     |
| 8.732                              | Amalgamated Financial Corp.                 | 227.381       | 0,17                |
| 8.038                              | A-Mark Precious Metals, Inc.                | 263.325       | 0,20                |
| 350                                | Ambarella, Inc.                             | 24.241        | 0,02                |
| 22.782                             | American Equity Investment Life Holding Co. | 890.321       | 0,67                |
| 19.208                             | American Software, Inc. Klasse A            | 270.833       | 0,21                |
| 15.971                             | AMERISAFE, Inc.                             | 919.930       | 0,70                |
| 44.917                             | Amicus Therapeutics, Inc.                   | 528.898       | 0,40                |
| 7.227                              | AMN Healthcare Services, Inc.               | 878.297       | 0,67                |
| 1.075                              | Amphastar Pharmaceuticals, Inc.             | 31.573        | 0,02                |
| 13.285                             | Amplitude, Inc. Klasse A                    | 185.990       | 0,14                |
| 9.740                              | Anavex Life Sciences Corp.                  | 86.199        | 0,07                |
| 7.242                              | Apellis Pharmaceuticals, Inc.               | 370.465       | 0,28                |
| 3.224                              | Applied Industrial Technologies, Inc.       | 416.218       | 0,32                |
| 737                                | ArcBest Corp.                               | 59.749        | 0,04                |
| 3.533                              | Arcosa, Inc.                                | 207.104       | 0,16                |
| 7.564                              | Arcus Biosciences, Inc.                     | 236.299       | 0,18                |
| 11.919                             | Arko Corp.                                  | 110.132       | 0,08                |
| 12.715                             | Array Technologies, Inc.                    | 264.218       | 0,20                |
| 6.315                              | Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.             | 195.765       | 0,15                |
| 9.954                              | Artivion, Inc.                              | 120.244       | 0,09                |
| 9.439                              | Arvinas, Inc.                               | 369.065       | 0,28                |
| 15.084                             | Asana, Inc. Klasse A                        | 259.294       | 0,20                |
| 1.671                              | Asbury Automotive Group, Inc.               | 301.415       | 0,23                |
| 8.236                              | Aspen Aerogels, Inc.                        | 86.478        | 0,07                |
| 14.634                             | Associated Banc-Corp                        | 350.045       | 0,27                |
| 5.808                              | Atara Biotherapeutics, Inc.                 | 24.684        | 0,02                |
| 16.324                             | Athira Pharma, Inc.                         | 47.584        | 0,04                |
| 2.159                              | ATI, Inc.                                   | 62.071        | 0,05                |
| 9.219                              | Atkore, Inc.                                | 1.065.901     | 0,81                |
| 3.092                              | AtriCure, Inc.                              | 133.698       | 0,10                |
| 1.841                              | Avanos Medical, Inc.                        | 48.253        | 0,04                |
| 3.972                              | Avidity Biosciences, Inc.                   | 46.711        | 0,04                |
| 11.465                             | Axcelis Technologies, Inc.                  | 858.155       | 0,65                |
| 10.566                             | Axonics, Inc.                               | 688.692       | 0,52                |
| 12.317                             | Axos Financial, Inc.                        | 469.894       | 0,36                |
| 4.109                              | AXT, Inc.                                   | 20.668        | 0,02                |
| 854                                | B&G Foods, Inc.                             | 11.409        | 0,01                |
| 384                                | Badger Meter, Inc.                          | 43.165        | 0,03                |
| 1.765                              | BancFirst Corp.                             | 178.618       | 0,14                |
| 1.202                              | Beam Therapeutics, Inc.                     | 51.674        | 0,04                |
| 3.273                              | Beauty Health Co.                           | 33.336        | 0,02                |
| 5.044                              | Belden, Inc.                                | 383.748       | 0,29                |
| 7.547                              | Benchmark Electronics, Inc.                 | 211.090       | 0,16                |
| 1.696                              | Biglari Holdings, Inc. Klasse B             | 238.475       | 0,18                |
| 15.508                             | BioCryst Pharmaceuticals, Inc.              | 201.759       | 0,15                |
| 3.535                              | Blackbaud, Inc.                             | 204.641       | 0,15                |
| 34.610                             | Bloomin' Brands, Inc.                       | 744.115       | 0,56                |
| 3.420                              | Blue Ridge Bankshares, Inc.                 | 43.537        | 0,03                |
| 2.458                              | Boot Barn Holdings, Inc.                    | 158.467       | 0,12                |
| 3.297                              | Brady Corp. Klasse A                        | 153.970       | 0,12                |
| 1.713                              | Bread Financial Holdings, Inc.              | 66.824        | 0,05                |
| 8.928                              | BridgeBio Pharma, Inc.                      | 80.977        | 0,06                |
| 20.802                             | BrightView Holdings, Inc.                   | 139.165       | 0,11                |
| 19.680                             | Brookdale Senior Living, Inc.               | 57.072        | 0,04                |
| 9.122                              | Buckle, Inc.                                | 396.168       | 0,30                |
| 6.367                              | Bumble, Inc. Klasse A                       | 144.467       | 0,11                |
| 6.984                              | Business First Bancshares, Inc.             | 159.654       | 0,12                |
| 3.514                              | Cactus, Inc. Klasse A                       | 187.507       | 0,14                |
| 11.307                             | Cadence Bank                                | 313.543       | 0,24                |
| 7.307                              | Callon Petroleum Co.                        | 302.218       | 0,23                |
| 9.018                              | Cal-Maine Foods, Inc.                       | 516.371       | 0,39                |
| 41.837                             | Cano Health, Inc.                           | 75.307        | 0,06                |
| 9.692                              | Capital Bancorp, Inc.                       | 233.577       | 0,18                |
| 51.220                             | Capitol Federal Financial, Inc.             | 414.370       | 0,31                |
| 1.688                              | Cardiovascular Systems, Inc.                | 22.577        | 0,02                |
| 6.923                              | Cardlytics, Inc.                            | 27.138        | 0,02                |
| 2.300                              | Cargurus, Inc.                              | 28.037        | 0,02                |
| 27.074                             | CarParts.com, Inc.                          | 142.409       | 0,11                |
| 10.653                             | Cass Information Systems, Inc.              | 450.515       | 0,34                |
| 3.709                              | Castle Biosciences, Inc.                    | 82.154        | 0,06                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers          | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                      |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                         |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                      |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                         |               |                     |
| 16.840                                                | Catalyst Pharmaceuticals, Inc.       | 279.376       | 0,21                | 6.364                                                 | Editas Medicine, Inc.                   | 62.431        | 0,05                |
| 1.368                                                 | Cavco Industries, Inc.               | 298.484       | 0,23                | 20.443                                                | Employers Holdings, Inc.                | 916.869       | 0,69                |
| 9.001                                                 | CBIZ, Inc.                           | 436.278       | 0,33                | 4.271                                                 | Enanta Pharmaceuticals, Inc.            | 182.500       | 0,14                |
| 957                                                   | Celldex Therapeutics, Inc.           | 33.782        | 0,03                | 6.800                                                 | Encore Wire Corp.                       | 969.408       | 0,73                |
| 2.001                                                 | Celsius Holdings, Inc.               | 213.187       | 0,16                | 2.941                                                 | EngageSmart, Inc.                       | 48.997        | 0,04                |
| 23.578                                                | Central Pacific Financial Corp.      | 481.463       | 0,36                | 27.318                                                | Ennis, Inc.                             | 619.026       | 0,47                |
| 7.353                                                 | Century Aluminum Co.                 | 61.912        | 0,05                | 3.225                                                 | Envestnet, Inc.                         | 182.890       | 0,14                |
| 27.603                                                | Cerus Corp.                          | 101.027       | 0,08                | 9.534                                                 | ePlus, Inc.                             | 464.401       | 0,35                |
| 2.012                                                 | Chart Industries, Inc.               | 279.547       | 0,21                | 4.654                                                 | Erasca, Inc.                            | 33.509        | 0,03                |
| 10.941                                                | Chefs' Warehouse, Inc.               | 414.664       | 0,31                | 11.575                                                | Esperion Therapeutics, Inc.             | 78.247        | 0,06                |
| 2.833                                                 | Children's Place, Inc.               | 100.373       | 0,08                | 3.011                                                 | Evolv Technologies Holdings, Inc.       | 10.027        | 0,01                |
| 3.825                                                 | Chord Energy Corp.                   | 580.214       | 0,44                | 1.167                                                 | Evoqua Water Technologies Corp.         | 49.364        | 0,04                |
| 16.287                                                | Chuy's Holdings, Inc.                | 496.102       | 0,38                | 27.877                                                | EW Scripps Co. Klasse A                 | 399.756       | 0,30                |
| 13.930                                                | Civitas Resources, Inc.              | 935.957       | 0,71                | 5.683                                                 | ExlService Holdings, Inc.               | 1.033.738     | 0,78                |
| 59.618                                                | Cleantech, Inc.                      | 126.688       | 0,10                | 9.747                                                 | Exponent, Inc.                          | 977.234       | 0,74                |
| 24.440                                                | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | 25.540        | 0,02                | 37.114                                                | EZCORP, Inc. Klasse A                   | 374.480       | 0,28                |
| 16.446                                                | Clear Secure, Inc. Klasse A          | 514.760       | 0,39                | 5.465                                                 | Fate Therapeutics, Inc.                 | 109.027       | 0,08                |
| 3.201                                                 | Clearfield, Inc.                     | 403.006       | 0,31                | 29.561                                                | Figs, Inc. Klasse A                     | 211.952       | 0,16                |
| 56.955                                                | Clover Health Investments Corp.      | 70.339        | 0,05                | 9.964                                                 | First Bancorp, Inc.                     | 299.418       | 0,23                |
| 44.206                                                | CNO Financial Group, Inc.            | 1.007.013     | 0,76                | 14.183                                                | First Financial Bankshares, Inc.        | 502.787       | 0,38                |
| 1.565                                                 | Coca-Cola Consolidated, Inc.         | 753.767       | 0,57                | 25.887                                                | First Watch Restaurant Group, Inc.      | 404.096       | 0,31                |
| 33.465                                                | Codexis, Inc.                        | 167.994       | 0,13                | 10.523                                                | FirstCash Holdings, Inc.                | 965.906       | 0,73                |
| 39.937                                                | Coeur Mining, Inc.                   | 135.586       | 0,10                | 16.811                                                | Fluor Corp.                             | 549.720       | 0,42                |
| 890                                                   | Cohu, Inc.                           | 30.313        | 0,02                | 3.759                                                 | Flywire Corp.                           | 77.435        | 0,06                |
| 861                                                   | Columbia Banking System, Inc.        | 28.361        | 0,02                | 9.779                                                 | Focus Financial Partners, Inc. Klasse A | 356.640       | 0,27                |
| 16.023                                                | Columbus McKinnon Corp.              | 493.669       | 0,37                | 512                                                   | Foot Locker, Inc.                       | 20.076        | 0,01                |
| 2.877                                                 | Comfort Systems USA, Inc.            | 358.388       | 0,27                | 6.788                                                 | FormFactor, Inc.                        | 147.978       | 0,11                |
| 7.928                                                 | Community Bank System, Inc.          | 501.446       | 0,38                | 8.461                                                 | Fossil Group, Inc.                      | 40.444        | 0,03                |
| 44.210                                                | Community Health Systems, Inc.       | 135.725       | 0,10                | 3.559                                                 | Franklin Covey Co.                      | 182.363       | 0,14                |
| 12.155                                                | CommVault Systems, Inc.              | 794.208       | 0,60                | 5.990                                                 | Franklin Electric Co., Inc.             | 487.526       | 0,37                |
| 30.501                                                | Comstock Resources, Inc.             | 556.643       | 0,42                | 2.393                                                 | Fresh Del Monte Produce, Inc.           | 64.037        | 0,05                |
| 4.979                                                 | Consensus Cloud Solutions, Inc.      | 281.562       | 0,21                | 6.946                                                 | Frontier Group Holdings, Inc.           | 87.797        | 0,07                |
| 1.439                                                 | Corsair Gaming, Inc.                 | 23.110        | 0,02                | 27.741                                                | FTC Solar, Inc.                         | 55.898        | 0,04                |
| 1.007                                                 | CorVel Corp.                         | 148.638       | 0,11                | 11.802                                                | Generation Bio Co.                      | 61.488        | 0,05                |
| 18.903                                                | Crawford & Co. Klasse A              | 120.034       | 0,09                | 29.024                                                | Genworth Financial, Inc. Klasse A       | 140.186       | 0,11                |
| 4.440                                                 | Crocs, Inc.                          | 433.943       | 0,33                | 91.846                                                | Globalstar, Inc.                        | 172.670       | 0,13                |
| 2.909                                                 | Cross Country Healthcare, Inc.       | 101.204       | 0,08                | 3.365                                                 | Goodyear Tire & Rubber Co.              | 36.106        | 0,03                |
| 1.169                                                 | CrossFirst Bankshares, Inc.          | 15.700        | 0,01                | 17.837                                                | Goosehead Insurance, Inc. Klasse A      | 682.622       | 0,52                |
| 1.475                                                 | CryoPort, Inc.                       | 27.214        | 0,02                | 20.316                                                | Gossamer Bio, Inc.                      | 173.499       | 0,13                |
| 3.849                                                 | Cullinan Oncology, Inc.              | 47.189        | 0,04                | 25.230                                                | GrafTech International Ltd.             | 127.411       | 0,10                |
| 4.103                                                 | Cyxta Technologies, Inc.             | 7.632         | 0,01                | 18                                                    | Graham Holdings Co. Klasse B            | 11.663        | 0,01                |
| 354                                                   | Daily Journal Corp.                  | 93.902        | 0,07                | 20.090                                                | Gray Television, Inc.                   | 224.003       | 0,17                |
| 1.204                                                 | Dana, Inc.                           | 20.480        | 0,02                | 317                                                   | Great Southern Bancorp, Inc.            | 19.445        | 0,01                |
| 14.986                                                | Dave & Buster's Entertainment, Inc.  | 586.702       | 0,44                | 337                                                   | Group 1 Automotive, Inc.                | 64.134        | 0,05                |
| 867                                                   | Day One Biopharmaceuticals, Inc.     | 17.904        | 0,01                | 10.702                                                | Guaranty Bancshares, Inc.               | 370.503       | 0,28                |
| 862                                                   | Deciphera Pharmaceuticals, Inc.      | 13.663        | 0,01                | 258                                                   | Gulfport Energy Corp.                   | 20.596        | 0,02                |
| 10.760                                                | Denali Therapeutics, Inc.            | 333.560       | 0,25                | 22.281                                                | H&E Equipment Services, Inc.            | 876.757       | 0,66                |
| 17.830                                                | Denny's Corp.                        | 224.569       | 0,17                | 633                                                   | Hamilton Lane, Inc. Klasse A            | 45.690        | 0,03                |
| 5.094                                                 | Design Therapeutics, Inc.            | 76.410        | 0,06                | 16.552                                                | Hancock Whitney Corp.                   | 871.959       | 0,66                |
| 5.257                                                 | Designer Brands, Inc. Klasse A       | 79.854        | 0,06                | 29.324                                                | Hanmi Financial Corp.                   | 776.206       | 0,59                |
| 8.837                                                 | DHI Group, Inc.                      | 48.427        | 0,04                | 1.265                                                 | Harmony Biosciences Holdings, Inc.      | 73.598        | 0,06                |
| 1.260                                                 | DICE Therapeutics, Inc.              | 44.100        | 0,03                | 11.389                                                | Health Catalyst, Inc.                   | 112.182       | 0,08                |
| 42                                                    | Dillard's, Inc. Klasse A             | 15.484        | 0,01                | 675                                                   | HealthEquity, Inc.                      | 43.281        | 0,03                |
| 6.329                                                 | Diodes, Inc.                         | 554.990       | 0,42                | 2.165                                                 | HealthStream, Inc.                      | 53.627        | 0,04                |
| 30.612                                                | Diversey Holdings Ltd.               | 150.305       | 0,11                | 14.964                                                | Herbalife Nutrition Ltd.                | 261.571       | 0,20                |
| 1.100                                                 | DMC Global, Inc.                     | 19.976        | 0,01                | 1.901                                                 | Herc Holdings, Inc.                     | 240.172       | 0,18                |
| 2.587                                                 | Douglas Dynamics, Inc.               | 96.754        | 0,07                | 16.921                                                | Heritage-Crystal Clean, Inc.            | 518.121       | 0,39                |
| 18.547                                                | Dream Finders Homes, Inc. Klasse A   | 176.196       | 0,13                | 13.014                                                | Heron Therapeutics, Inc.                | 34.162        | 0,03                |
| 985                                                   | Dril-Quip, Inc.                      | 22.635        | 0,02                | 1.728                                                 | Hilton Grand Vacations, Inc.            | 74.356        | 0,06                |
| 27.420                                                | Duck Creek Technologies, Inc.        | 293.120       | 0,22                | 24.663                                                | Hims & Hers Health, Inc.                | 141.936       | 0,11                |
| 350                                                   | Ducommun, Inc.                       | 17.150        | 0,01                | 13.813                                                | Holley, Inc.                            | 36.604        | 0,03                |
| 3.316                                                 | Duoling, Inc.                        | 222.902       | 0,17                | 5.610                                                 | Home Bancorp, Inc.                      | 237.303       | 0,18                |
| 2.828                                                 | Dycom Industries, Inc.               | 251.947       | 0,19                | 3.186                                                 | HomeTrust Bancshares, Inc.              | 80.447        | 0,06                |
| 1.571                                                 | Dynavax Technologies Corp.           | 18.899        | 0,01                | 45.842                                                | Hope Bancorp, Inc.                      | 602.364       | 0,46                |
| 8.756                                                 | E2open Parent Holdings, Inc.         | 49.384        | 0,04                | 5.024                                                 | Hudson Technologies, Inc.               | 55.565        | 0,04                |
| 3.011                                                 | Eagle Bulk Shipping, Inc.            | 152.868       | 0,12                | 12.327                                                | I3 Verticals, Inc. Klasse A             | 306.942       | 0,23                |
| 1.423                                                 | Eagle Pharmaceuticals, Inc.          | 50.246        | 0,04                | 2.778                                                 | Identiv, Inc.                           | 22.641        | 0,02                |
| 3.413                                                 | Earthstone Energy, Inc. Klasse A     | 53.960        | 0,04                | 6.828                                                 | IGM Biosciences, Inc.                   | 145.710       | 0,11                |
| 3.758                                                 | Ebix, Inc.                           | 67.832        | 0,05                | 20.785                                                | ImmunoGen, Inc.                         | 105.276       | 0,08                |
| 2.184                                                 | Edgewise Therapeutics, Inc.          | 19.853        | 0,01                | 7.389                                                 | Independent Bank Corp.                  | 177.188       | 0,13                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                           |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                            |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                           |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                            |               |                     |
| 3.219                                                 | Information Services Group, Inc.          | 16.610        | 0,01                | 3.993                                                 | Model N, Inc.                              | 149.737       | 0,11                |
| 626                                                   | Ingles Markets, Inc. Klasse A             | 62.550        | 0,05                | 697                                                   | Modine Manufacturing Co.                   | 14.135        | 0,01                |
| 860                                                   | Inhibrx, Inc.                             | 24.914        | 0,02                | 3.510                                                 | Montauk Renewables, Inc.                   | 39.523        | 0,03                |
| 6.635                                                 | Innospec, Inc.                            | 720.959       | 0,55                | 344                                                   | Moog, Inc. Klasse A                        | 29.440        | 0,02                |
| 12.217                                                | Insmad, Inc.                              | 223.571       | 0,17                | 1.082                                                 | Morphic Holding, Inc.                      | 29.052        | 0,02                |
| 3.380                                                 | Inspire Medical Systems, Inc.             | 790.041       | 0,60                | 27.867                                                | MRC Global, Inc.                           | 319.077       | 0,24                |
| 8.632                                                 | Installed Building Products, Inc.         | 693.754       | 0,53                | 15.735                                                | Mueller Industries, Inc.                   | 1.047.322     | 0,79                |
| 15.073                                                | Instructure Holdings, Inc.                | 363.259       | 0,28                | 2.666                                                 | Murphy Oil Corp.                           | 124.635       | 0,09                |
| 7.280                                                 | Intercept Pharmaceuticals, Inc.           | 106.288       | 0,08                | 3.448                                                 | Murphy USA, Inc.                           | 1.012.609     | 0,77                |
| 11.450                                                | International Bancshares Corp.            | 580.400       | 0,44                | 1.691                                                 | Nabors Industries Ltd.                     | 257.624       | 0,20                |
| 2.759                                                 | International Game Technology PLC         | 65.692        | 0,05                | 6.507                                                 | NanoString Technologies, Inc.              | 40.148        | 0,03                |
| 3.912                                                 | Intra-Cellular Therapies, Inc.            | 208.236       | 0,16                | 2.659                                                 | National HealthCare Corp.                  | 161.401       | 0,12                |
| 3.408                                                 | Intrepid Potash, Inc.                     | 117.303       | 0,09                | 748                                                   | National Western Life Group, Inc. Klasse A | 141.581       | 0,11                |
| 475                                                   | Investors Title Co.                       | 72.172        | 0,05                | 2.176                                                 | Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.   | 21.673        | 0,02                |
| 21.330                                                | Iovance Biotherapeutics, Inc.             | 131.286       | 0,10                | 150                                                   | Nelnet, Inc. Klasse A                      | 14.685        | 0,01                |
| 1.674                                                 | iRadimed Corp.                            | 47.709        | 0,04                | 8.288                                                 | NetScout Systems, Inc.                     | 302.678       | 0,23                |
| 4.237                                                 | Iridium Communications, Inc.              | 218.205       | 0,17                | 9.523                                                 | Nevro Corp.                                | 429.011       | 0,33                |
| 217                                                   | iRobot Corp.                              | 11.134        | 0,01                | 34.784                                                | NexTier Oilfield Solutions, Inc.           | 348.188       | 0,26                |
| 3.997                                                 | iTeos Therapeutics, Inc.                  | 77.142        | 0,06                | 4.696                                                 | Noodles & Co.                              | 25.640        | 0,02                |
| 724                                                   | IVERIC bio, Inc.                          | 16.963        | 0,01                | 5.699                                                 | Northeast Bank                             | 238.104       | 0,18                |
| 9.881                                                 | John B Sanfilippo & Son, Inc.             | 813.503       | 0,62                | 3.426                                                 | Northwest Pipe Co.                         | 126.762       | 0,10                |
| 1.069                                                 | John Wiley & Sons, Inc. Klasse A          | 49.078        | 0,04                | 25.437                                                | NOW, Inc.                                  | 307.279       | 0,23                |
| 1.921                                                 | Joint Corp.                               | 28.796        | 0,02                | 11.345                                                | Nurix Therapeutics, Inc.                   | 136.480       | 0,10                |
| 12.725                                                | KalVista Pharmaceuticals, Inc.            | 66.297        | 0,05                | 9.442                                                 | NuVasive, Inc.                             | 351.620       | 0,27                |
| 1.036                                                 | Karuna Therapeutics, Inc.                 | 238.280       | 0,18                | 5.650                                                 | Oceaneering International, Inc.            | 82.999        | 0,06                |
| 20.870                                                | Kennametal, Inc.                          | 529.263       | 0,40                | 19.536                                                | Oil States International, Inc.             | 129.719       | 0,10                |
| 5.312                                                 | Keros Therapeutics, Inc.                  | 254.498       | 0,19                | 2.349                                                 | Olympic Steel, Inc.                        | 80.571        | 0,06                |
| 3.193                                                 | Kezar Life Sciences, Inc.                 | 24.682        | 0,02                | 12.323                                                | ONE Gas, Inc.                              | 1.048.934     | 0,80                |
| 8.977                                                 | Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A     | 145.876       | 0,11                | 60.227                                                | OPKO Health, Inc.                          | 86.426        | 0,07                |
| 457                                                   | Kinsale Capital Group, Inc.               | 136.803       | 0,10                | 5.572                                                 | Oppenheimer Holdings, Inc. Klasse A        | 227.672       | 0,17                |
| 17.667                                                | Kodiak Sciences, Inc.                     | 128.174       | 0,10                | 6.168                                                 | Option Care Health, Inc.                   | 180.537       | 0,14                |
| 26.149                                                | Kosmos Energy Ltd.                        | 171.537       | 0,13                | 29.905                                                | Organogenesis Holdings, Inc.               | 80.295        | 0,06                |
| 12.776                                                | Kratos Defense & Security Solutions, Inc. | 117.028       | 0,09                | 1.209                                                 | Owens & Minor, Inc.                        | 23.817        | 0,02                |
| 1.800                                                 | Kura Oncology, Inc.                       | 27.504        | 0,02                | 836                                                   | Oxford Industries, Inc.                    | 91.283        | 0,07                |
| 2.262                                                 | Kura Sushi USA, Inc. Klasse A             | 145.401       | 0,11                | 8.408                                                 | PagerDuty, Inc.                            | 175.475       | 0,13                |
| 1.036                                                 | Lantheus Holdings, Inc.                   | 63.766        | 0,05                | 2.502                                                 | Pain Therapeutics, Inc.                    | 86.344        | 0,07                |
| 5.681                                                 | Laredo Petroleum, Inc.                    | 355.858       | 0,27                | 2.450                                                 | Palomar Holdings, Inc.                     | 150.062       | 0,11                |
| 8.991                                                 | Laureate Education, Inc.                  | 91.978        | 0,07                | 2.182                                                 | PAM Transportation Services, Inc.          | 60.703        | 0,05                |
| 1.773                                                 | LCI Industries                            | 171.148       | 0,13                | 10.097                                                | Parsons Corp.                              | 490.209       | 0,37                |
| 817                                                   | Legacy Housing Corp.                      | 14.052        | 0,01                | 4.709                                                 | Patterson-UTI Energy, Inc.                 | 82.737        | 0,06                |
| 1.003                                                 | LendingTree, Inc.                         | 22.748        | 0,02                | 6.784                                                 | PBF Energy, Inc. Klasse A                  | 271.835       | 0,21                |
| 3.290                                                 | LGI Homes, Inc.                           | 306.496       | 0,23                | 4.340                                                 | PC Connection, Inc.                        | 236.704       | 0,18                |
| 17.562                                                | Liberty Oilfield Services, Inc. Klasse A  | 286.963       | 0,22                | 8.661                                                 | PCB Bancorp                                | 157.544       | 0,12                |
| 548                                                   | Lindsay Corp.                             | 95.610        | 0,07                | 5.904                                                 | Perficient, Inc.                           | 407.140       | 0,31                |
| 14.347                                                | LSB Industries, Inc.                      | 213.196       | 0,16                | 8.313                                                 | PetIQ, Inc.                                | 93.604        | 0,07                |
| 4.663                                                 | Luminar Technologies, Inc.                | 34.320        | 0,03                | 4.090                                                 | PetMed Express, Inc.                       | 78.528        | 0,06                |
| 19.830                                                | Luther Burbank Corp.                      | 227.847       | 0,17                | 25.090                                                | Phibro Animal Health Corp. Klasse A        | 298.822       | 0,23                |
| 9.027                                                 | M/I Homes, Inc.                           | 386.626       | 0,29                | 1.887                                                 | Phreesia, Inc.                             | 48.515        | 0,04                |
| 25.145                                                | Macatawa Bank Corp.                       | 272.069       | 0,21                | 5.086                                                 | Piedmont Lithium, Inc.                     | 278.357       | 0,21                |
| 584                                                   | Madrigal Pharmaceuticals, Inc.            | 41.464        | 0,03                | 4.554                                                 | PJT Partners, Inc. Klasse A                | 341.277       | 0,26                |
| 1.755                                                 | Magnite, Inc.                             | 18.515        | 0,01                | 11.626                                                | PMV Pharmaceuticals, Inc.                  | 114.400       | 0,09                |
| 41.321                                                | Magnolia Oil & Gas Corp. Klasse A         | 1.074.346     | 0,81                | 6.519                                                 | Portillo's, Inc. Klasse A                  | 125.752       | 0,10                |
| 9.008                                                 | Malibu Boats, Inc. Klasse A               | 514.627       | 0,39                | 12.838                                                | Powell Industries, Inc.                    | 323.903       | 0,25                |
| 2.381                                                 | MarineMax, Inc.                           | 77.049        | 0,06                | 195                                                   | Power Integrations, Inc.                   | 14.964        | 0,01                |
| 34.035                                                | Marten Transport Ltd.                     | 705.886       | 0,53                | 55.803                                                | Praxis Precision Medicines, Inc.           | 117.186       | 0,09                |
| 1.409                                                 | MasterCraft Boat Holdings, Inc.           | 35.986        | 0,03                | 61.525                                                | Primo Water Corp.                          | 932.104       | 0,71                |
| 4.406                                                 | Matador Resources Co.                     | 292.955       | 0,22                | 19.045                                                | Primoris Services Corp.                    | 388.328       | 0,29                |
| 15.436                                                | Maximus, Inc.                             | 1.047.796     | 0,79                | 13.315                                                | ProAssurance Corp.                         | 258.577       | 0,20                |
| 16.202                                                | MaxLinear, Inc.                           | 549.734       | 0,42                | 3.718                                                 | Project Roadrunner Parent, Inc.            | 31.101        | 0,02                |
| 4.603                                                 | Medpace Holdings, Inc.                    | 925.019       | 0,70                | 1.262                                                 | Prometheus Biosciences, Inc.               | 53.111        | 0,04                |
| 9.008                                                 | MeiraGTx Holdings PLC                     | 55.850        | 0,04                | 5.870                                                 | PROS Holdings, Inc.                        | 136.771       | 0,10                |
| 19.621                                                | Merchants Bancorp                         | 485.031       | 0,37                | 8.176                                                 | Provident Bancorp, Inc.                    | 56.987        | 0,04                |
| 686                                                   | Meritage Homes Corp.                      | 57.679        | 0,04                | 10.501                                                | PTC Therapeutics, Inc.                     | 429.911       | 0,33                |
| 10.924                                                | Metrocity Bankshares, Inc.                | 237.269       | 0,18                | 13.401                                                | Q2 Holdings, Inc.                          | 344.540       | 0,26                |
| 118                                                   | MicroStrategy, Inc. Klasse A              | 21.763        | 0,02                | 437                                                   | Qualys, Inc.                               | 51.181        | 0,04                |
| 5.780                                                 | Miller Industries, Inc.                   | 157.678       | 0,12                | 3.903                                                 | RadNet, Inc.                               | 75.367        | 0,06                |
| 14.700                                                | Minerals Technologies, Inc.               | 855.687       | 0,65                | 4.120                                                 | Rallybio Corp.                             | 22.660        | 0,02                |
| 2.338                                                 | Mirum Pharmaceuticals, Inc.               | 43.908        | 0,03                | 9.310                                                 | Rapid7, Inc.                               | 249.601       | 0,19                |
|                                                       |                                           |               |                     | 3.015                                                 | RAPT Therapeutics, Inc.                    | 52.190        | 0,04                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert USD                                             | % des Eigenkapitals | Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                          |                                                           |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                         |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                          |                                                           |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                         |               |                     |
| 94.990                                                | RealReal, Inc.                           | 142.960                                                   | 0,11                | 12.439                                                | US Silica Holdings, Inc.                | 157.913       | 0,12                |
| 22.551                                                | Red Rock Resorts, Inc. Klasse A          | 1.008.368                                                 | 0,76                | 3.209                                                 | USCB Financial Holdings, Inc.           | 42.808        | 0,03                |
| 3.126                                                 | Red Violet, Inc.                         | 68.272                                                    | 0,05                | 4.210                                                 | Utah Medical Products, Inc.             | 372.795       | 0,28                |
| 7.777                                                 | Regional Management Corp.                | 221.644                                                   | 0,17                | 55.692                                                | Vanda Pharmaceuticals, Inc.             | 587.551       | 0,45                |
| 10.623                                                | Rent the Runway, Inc. Klasse A           | 13.332                                                    | 0,01                | 1.344                                                 | Varex Imaging Corp.                     | 27.310        | 0,02                |
| 4.295                                                 | Revolve Group, Inc.                      | 107.676                                                   | 0,08                | 2.666                                                 | Varonis Systems, Inc.                   | 54.466        | 0,04                |
| 37.921                                                | RPC, Inc.                                | 344.702                                                   | 0,26                | 961                                                   | Vaxcyte, Inc.                           | 44.485        | 0,03                |
| 9.210                                                 | Sabre Corp.                              | 53.326                                                    | 0,04                | 2.371                                                 | Verint Systems, Inc.                    | 90.217        | 0,07                |
| 4.840                                                 | Sage Therapeutics, Inc.                  | 191.035                                                   | 0,14                | 6.268                                                 | Veritex Holdings, Inc.                  | 197.254       | 0,15                |
| 6.682                                                 | Sally Beauty Holdings, Inc.              | 76.843                                                    | 0,06                | 323                                                   | Veritiv Corp.                           | 41.887        | 0,03                |
| 21.186                                                | Sana Biotechnology, Inc.                 | 100.845                                                   | 0,08                | 17.999                                                | Victory Capital Holdings, Inc. Klasse A | 509.012       | 0,39                |
| 12.434                                                | Scholastic Corp.                         | 499.847                                                   | 0,38                | 41.422                                                | ViewRay, Inc.                           | 197.169       | 0,15                |
| 11.811                                                | Schrodinger, Inc.                        | 208.346                                                   | 0,16                | 31.988                                                | Vimeo, Inc.                             | 123.794       | 0,09                |
| 3.532                                                 | Select Energy Services, Inc. Klasse A    | 28.927                                                    | 0,02                | 5.239                                                 | Vir Biotechnology, Inc.                 | 144.020       | 0,11                |
| 15.618                                                | Select Medical Holdings Corp.            | 367.023                                                   | 0,28                | 17.934                                                | Vishay Intertechnology, Inc.            | 392.755       | 0,30                |
| 10.716                                                | Semtech Corp.                            | 312.800                                                   | 0,24                | 7.444                                                 | Vishay Precision Group, Inc.            | 290.837       | 0,22                |
| 674                                                   | Shake Shack, Inc. Klasse A               | 33.997                                                    | 0,03                | 15.020                                                | Volta, Inc.                             | 7.360         | 0,01                |
| 9.406                                                 | Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A | 268.165                                                   | 0,20                | 31.795                                                | W&T Offshore, Inc.                      | 217.160       | 0,16                |
| 3.072                                                 | Shockwave Medical, Inc.                  | 772.070                                                   | 0,59                | 13.052                                                | Wabash National Corp.                   | 322.776       | 0,24                |
| 11.638                                                | SIGA Technologies, Inc.                  | 106.022                                                   | 0,08                | 23.091                                                | Warrior Met Coal, Inc.                  | 837.741       | 0,63                |
| 606                                                   | Silvergate Capital Corp. Klasse A        | 15.283                                                    | 0,01                | 1.206                                                 | WD-40 Co.                               | 200.775       | 0,15                |
| 4.666                                                 | Sinclair Broadcast Group, Inc. Klasse A  | 83.195                                                    | 0,06                | 217                                                   | Wingstop, Inc.                          | 34.377        | 0,03                |
| 365                                                   | SiTime Corp.                             | 35.244                                                    | 0,03                | 640                                                   | Winmark Corp.                           | 155.232       | 0,12                |
| 7.368                                                 | Skyline Champion Corp.                   | 360.737                                                   | 0,27                | 3.204                                                 | Winnebago Industries, Inc.              | 180.065       | 0,14                |
| 14.334                                                | SM Energy Co.                            | 610.342                                                   | 0,46                | 441                                                   | World Acceptance Corp.                  | 30.142        | 0,02                |
| 4.569                                                 | Sonic Automotive, Inc. Klasse A          | 237.634                                                   | 0,18                | 4.276                                                 | Xometry, Inc. Klasse A                  | 177.582       | 0,13                |
| 5.036                                                 | Southern First Bancshares, Inc.          | 244.095                                                   | 0,18                | 14.339                                                | Yext, Inc.                              | 74.706        | 0,06                |
| 2.912                                                 | SouthState Corp.                         | 246.239                                                   | 0,19                | 28.542                                                | ZipRecruiter, Inc. Klasse A             | 444.399       | 0,34                |
| 2.755                                                 | SpringWorks Therapeutics, Inc.           | 67.360                                                    | 0,05                | 25.491                                                | Zuora, Inc. Klasse A                    | 188.633       | 0,14                |
| 4.006                                                 | SPS Commerce, Inc.                       | 541.050                                                   | 0,41                | 15.843                                                | Zurn Elkay Water Solutions Corp.        | 371.360       | 0,28                |
| 18.205                                                | St Joe Co.                               | 680.503                                                   | 0,52                |                                                       |                                         | 112.424.430   | 85,26               |
| 12.516                                                | Stem, Inc.                               | 159.078                                                   | 0,12                |                                                       |                                         |               |                     |
| 16.502                                                | Stewart Information Services Corp.       | 704.800                                                   | 0,53                |                                                       |                                         |               |                     |
| 9.602                                                 | Stride, Inc.                             | 339.431                                                   | 0,26                |                                                       |                                         |               |                     |
| 30.104                                                | Summit Materials, Inc. Klasse A          | 886.262                                                   | 0,67                |                                                       |                                         |               |                     |
| 5.141                                                 | SunCoke Energy, Inc.                     | 42.722                                                    | 0,03                |                                                       |                                         |               |                     |
| 9.534                                                 | Super Micro Computer, Inc.               | 859.776                                                   | 0,65                |                                                       |                                         |               |                     |
| 9.825                                                 | Surgery Partners, Inc.                   | 267.338                                                   | 0,20                |                                                       |                                         |               |                     |
| 9.475                                                 | Surmodics, Inc.                          | 327.077                                                   | 0,25                |                                                       |                                         |               |                     |
| 52.160                                                | Sutro Biopharma, Inc.                    | 378.160                                                   | 0,29                |                                                       |                                         |               |                     |
| 4.628                                                 | Sylvamo Corp.                            | 238.897                                                   | 0,18                |                                                       |                                         |               |                     |
| 2.618                                                 | Synaptics, Inc.                          | 257.847                                                   | 0,20                |                                                       |                                         |               |                     |
| 2.085                                                 | Tactile Systems Technology, Inc.         | 17.577                                                    | 0,01                |                                                       |                                         |               |                     |
| 17.267                                                | Talos Energy, Inc.                       | 337.052                                                   | 0,26                |                                                       |                                         |               |                     |
| 4.046                                                 | Target Hospitality Corp.                 | 57.494                                                    | 0,04                |                                                       |                                         |               |                     |
| 8.523                                                 | TechTarget, Inc.                         | 379.529                                                   | 0,29                |                                                       |                                         |               |                     |
| 11.436                                                | Tenable Holdings, Inc.                   | 410.552                                                   | 0,31                |                                                       |                                         |               |                     |
| 12.597                                                | TETRA Technologies, Inc.                 | 46.672                                                    | 0,04                |                                                       |                                         |               |                     |
| 5.621                                                 | Texas Roadhouse, Inc.                    | 549.565                                                   | 0,42                |                                                       |                                         |               |                     |
| 1.466                                                 | Textainer Group Holdings Ltd.            | 44.097                                                    | 0,03                |                                                       |                                         |               |                     |
| 6.632                                                 | Thermon Group Holdings, Inc.             | 128.462                                                   | 0,10                |                                                       |                                         |               |                     |
| 4.456                                                 | Thryv Holdings, Inc.                     | 83.015                                                    | 0,06                |                                                       |                                         |               |                     |
| 11.727                                                | TimkenSteel Corp.                        | 216.129                                                   | 0,16                |                                                       |                                         |               |                     |
| 26.887                                                | Titan International, Inc.                | 371.578                                                   | 0,28                |                                                       |                                         |               |                     |
| 12.686                                                | Titan Machinery, Inc.                    | 510.611                                                   | 0,39                |                                                       |                                         |               |                     |
| 2.626                                                 | Tootsie Roll Industries, Inc.            | 114.520                                                   | 0,09                |                                                       |                                         |               |                     |
| 4.225                                                 | TransMedics Group, Inc.                  | 255.274                                                   | 0,19                |                                                       |                                         |               |                     |
| 497                                                   | Tri Pointe Homes, Inc.                   | 8.752                                                     | 0,01                |                                                       |                                         |               |                     |
| 2.499                                                 | Triumph Group, Inc.                      | 28.289                                                    | 0,02                |                                                       |                                         |               |                     |
| 14.611                                                | Tronox Holdings PLC                      | 193.596                                                   | 0,15                |                                                       |                                         |               |                     |
| 23.439                                                | TrustCo Bank Corp. NY                    | 884.822                                                   | 0,67                |                                                       |                                         |               |                     |
| 12.683                                                | Trustmark Corp.                          | 446.188                                                   | 0,34                |                                                       |                                         |               |                     |
| 5.121                                                 | TTM Technologies, Inc.                   | 76.917                                                    | 0,06                |                                                       |                                         |               |                     |
| 11.330                                                | Tutor Perini Corp.                       | 78.177                                                    | 0,06                |                                                       |                                         |               |                     |
| 1.872                                                 | Twist Bioscience Corp.                   | 47.530                                                    | 0,04                |                                                       |                                         |               |                     |
| 3.700                                                 | Ultra Clean Holdings, Inc.               | 122.322                                                   | 0,09                |                                                       |                                         |               |                     |
| 18.590                                                | Unisys Corp.                             | 73.988                                                    | 0,06                |                                                       |                                         |               |                     |
| 354                                                   | United States Lime & Minerals, Inc.      | 48.257                                                    | 0,04                |                                                       |                                         |               |                     |
| 1.022                                                 | Universal Logistics Holdings, Inc.       | 37.722                                                    | 0,03                |                                                       |                                         |               |                     |
|                                                       |                                          |                                                           |                     |                                                       |                                         |               |                     |
|                                                       |                                          |                                                           |                     | <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                          |                                         |               |                     |
|                                                       |                                          |                                                           |                     | <b>(Kosten 120.566.963 USD)</b>                       |                                         |               |                     |
|                                                       |                                          |                                                           |                     |                                                       | <b>119.169.018</b>                      |               | <b>90,38</b>        |
|                                                       |                                          |                                                           |                     | <b>Real Estate Investment Trusts – 8,24 %</b>         |                                         |               |                     |
|                                                       |                                          |                                                           |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |                                         |               |                     |
|                                                       | 7.035                                    | Braemar Hotels & Resorts, Inc.                            | 24.904              | 0,02                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 30.370                                   | Brandywine Realty Trust                                   | 201.961             | 0,15                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 36.020                                   | BrightSpire Capital, Inc.                                 | 247.457             | 0,19                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 951                                      | Centerspace                                               | 60.103              | 0,05                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 64.417                                   | Chatham Lodging Trust                                     | 831.623             | 0,63                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 69.186                                   | Chimera Investment Corp.                                  | 458.703             | 0,35                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 17.865                                   | Community Healthcare Trust, Inc.                          | 607.053             | 0,46                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 76.998                                   | DiamondRock Hospitality Co.                               | 700.682             | 0,53                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 31.409                                   | Equity Commonwealth                                       | 833.281             | 0,63                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 4.076                                    | Essential Properties Realty Trust, Inc.                   | 91.017              | 0,07                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 43.664                                   | Global Medical, Inc.                                      | 426.161             | 0,32                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 3.419                                    | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. | 105.408             | 0,08                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 9.030                                    | Hersha Hospitality Trust                                  | 84.611              | 0,06                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 30.290                                   | Hospitality Properties Trust                              | 228.084             | 0,17                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 36.281                                   | Independence Realty Trust, Inc.                           | 629.475             | 0,48                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 24.970                                   | LXP Industrial Trust                                      | 255.693             | 0,19                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 6.490                                    | Macerich Co.                                              | 82.293              | 0,06                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 17.040                                   | Nexpoint Real Estate Finance, Inc.                        | 306.379             | 0,23                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 16.434                                   | NexPoint Residential Trust, Inc.                          | 757.114             | 0,58                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 53.502                                   | Outfront Media, Inc.                                      | 956.616             | 0,73                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 66.290                                   | RLJ Lodging Trust                                         | 778.245             | 0,59                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 3.611                                    | Ryman Hospitality Properties, Inc.                        | 322.498             | 0,25                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 33.340                                   | STAG Industrial, Inc.                                     | 1.054.878           | 0,80                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 1.993                                    | Tanger Factory Outlet Centers, Inc.                       | 38.365              | 0,03                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 2.671                                    | Terreno Realty Corp.                                      | 152.701             | 0,12                                                  |                                         |               |                     |
|                                                       | 24.593                                   | TPG RE Finance Trust, Inc.                                | 171.905             | 0,13                                                  |                                         |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers          | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)</b>                                    |                                      |                    |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                      |                    |                     |
| 58.154                                                                                  | Uniti Group, Inc.                    | 420.163            | 0,32                |
| 584                                                                                     | Universal Health Realty Income Trust | 30.099             | 0,02                |
|                                                                                         |                                      | 10.857.472         | 8,24                |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>                                              |                                      |                    |                     |
| <b>(Kosten 11.770.130 USD)</b>                                                          |                                      | <b>10.857.472</b>  | <b>8,24</b>         |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                      |                    |                     |
| <b>(Kosten 132.337.093 USD)</b>                                                         |                                      | <b>130.026.490</b> | <b>98,62</b>        |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                                            |                                      |                    |                     |
| <b>(Kosten 132.337.093 USD)</b>                                                         |                                      | <b>130.026.490</b> | <b>98,62</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                                      | <b>1.827.295</b>   | <b>1,38</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                                      | <b>131.853.785</b> | <b>100,00</b>       |

|                                            | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                   |                    |                     |
| Anlagen insgesamt (Kosten 132.337.093 USD) | 130.026.490        | 98,62               |
| Andere Aktiva und Passiva                  | 1.827.295          | 1,38                |
| <b>Eigenkapital</b>                        | <b>131.853.785</b> | <b>100,00</b>       |

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022 | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Stammaktien</b>                        |                     |
| Banken                                    | 8,06                |
| Öl und Gas                                | 6,00                |
| Einzelhandel                              | 5,97                |
| Biotechnologie                            | 5,45                |
| Versicherungen                            | 5,06                |
| Software                                  | 4,96                |
| Gewerbliche Dienstleistungen              | 4,59                |
| Gesundheitswesen – Produkte               | 4,20                |
| Computer                                  | 3,48                |
| Pharmazeutika                             | 3,21                |
| Andere                                    | 39,40               |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>               | <b>90,38</b>        |
| <b>Real Estate Investment Trusts</b>      | <b>8,24</b>         |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>          | <b>1,38</b>         |
| <b>INSGESAMT</b>                          | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Anleihen – 96,27 %</b>                                                    |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| 2.200.000                                                                    | NCIG Holdings Pty Ltd. <sup>(c)</sup>          | USD     | 12,500 %                | 26.08.2031                       | 2.180.750        | 0,60                   |
| 310.000                                                                      | Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.   | USD     | 4,700 %                 | 12.05.2031                       | 235.085          | 0,07                   |
| 2.410.000                                                                    | Scentre Group Trust 2 <sup>(d)</sup>           | USD     | 4,750 %                 | 24.09.2080                       | 2.133.429        | 0,59                   |
| 1.060.000                                                                    | Westpac Banking Corp. <sup>(d)</sup>           | USD     | 5,000 %                 | Perp.                            | 888.831          | 0,24                   |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                  | 5.438.095        | 1,50                   |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.880.000                                                                    | China Oil & Gas Group Ltd.                     | USD     | 4,700 %                 | 30.06.2026                       | 1.486.173        | 0,41                   |
| 1.260.000                                                                    | Hopson Development Holdings Ltd.               | USD     | 7,000 %                 | 18.05.2024                       | 881.868          | 0,24                   |
| 1.940.000                                                                    | Li & Fung Ltd.                                 | USD     | 4,500 %                 | 18.08.2025                       | 1.668.419        | 0,46                   |
| 670.000                                                                      | Li & Fung Ltd.                                 | USD     | 5,250 %                 | Perp.                            | 330.335          | 0,09                   |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                  | 4.366.795        | 1,20                   |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| 9.500.000                                                                    | CAS Capital No 1 Ltd. <sup>(d)</sup>           | USD     | 4,000 %                 | Perp.                            | 6.774.592        | 1,87                   |
| 1.880.000                                                                    | Celestial Miles Ltd. <sup>(d)</sup>            | USD     | 5,750 %                 | Perp.                            | 1.665.746        | 0,46                   |
| 3.640.000                                                                    | Champion Path Holdings Ltd.                    | USD     | 4,500 %                 | 27.01.2026                       | 3.003.000        | 0,83                   |
| 420.000                                                                      | Champion Path Holdings Ltd.                    | USD     | 4,850 %                 | 27.01.2028                       | 337.906          | 0,09                   |
| 1.285.478                                                                    | Easy Tactic Ltd.                               | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2027                       | 160.003          | 0,04                   |
| 9.727.305                                                                    | Easy Tactic Ltd.                               | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2028                       | 1.115.527        | 0,31                   |
| 350.000                                                                      | Elect Global Investments Ltd. <sup>(d)</sup>   | USD     | 4,100 %                 | Perp.                            | 285.425          | 0,08                   |
| 7.960.000                                                                    | ENN Clean Energy International Investment Ltd. | USD     | 3,375 %                 | 12.05.2026                       | 6.905.778        | 1,90                   |
| 600.000                                                                      | Fortune Star BVI Ltd.                          | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2024                       | 447.000          | 0,12                   |
| 2.120.000                                                                    | Fortune Star BVI Ltd.                          | USD     | 5,950 %                 | 19.10.2025                       | 1.282.600        | 0,35                   |
| 3.960.000                                                                    | Fortune Star BVI Ltd.                          | USD     | 5,000 %                 | 18.05.2026                       | 2.257.200        | 0,62                   |
| 1.060.000                                                                    | Fortune Star BVI Ltd.                          | EUR     | 3,950 %                 | 02.10.2026                       | 610.803          | 0,17                   |
| 3.730.000                                                                    | Fortune Star BVI Ltd.                          | USD     | 5,050 %                 | 27.01.2027                       | 2.014.200        | 0,55                   |
| 3.270.000                                                                    | Franshion Brilliant Ltd.                       | USD     | 4,250 %                 | 23.07.2029                       | 2.164.593        | 0,60                   |
| 190.000                                                                      | Greenland Global Investment Ltd.               | USD     | 5,600 %                 | 13.11.2022                       | 41.800           | 0,01                   |
| 920.000                                                                      | Greenland Global Investment Ltd.               | USD     | 6,125 %                 | 22.04.2023                       | 285.200          | 0,08                   |
| 1.150.000                                                                    | Greenland Global Investment Ltd.               | USD     | 6,750 %                 | 03.03.2024                       | 333.500          | 0,09                   |
| 890.000                                                                      | Greenland Global Investment Ltd.               | USD     | 5,875 %                 | 03.07.2024                       | 258.100          | 0,07                   |
| 1.830.000                                                                    | Greenland Global Investment Ltd.               | USD     | 7,250 %                 | 22.01.2025                       | 512.400          | 0,14                   |
| 200.000                                                                      | Hejun Shunze Investment Co. Ltd.               | USD     | 10,400 %                | 09.03.2023                       | 2.000            | 0,00                   |
| 1.250.000                                                                    | Huarong Finance 2019 Co. Ltd. <sup>(d)</sup>   | USD     | 4,250 %                 | Perp.                            | 913.837          | 0,25                   |
| 1.910.000                                                                    | Huarong Finance II Co. Ltd.                    | USD     | 4,875 %                 | 22.11.2026                       | 1.671.326        | 0,46                   |
| 1.440.000                                                                    | Huarong Universe Investment Holding Ltd.       | EUR     | 1,625 %                 | 05.12.2022                       | 1.485.138        | 0,41                   |
| 590.000                                                                      | Mega Wisdom Global Ltd.                        | USD     | 6,000 %                 | 24.10.2023                       | 383.500          | 0,11                   |
| 3.900.000                                                                    | New Metro Global Ltd.                          | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2025                       | 2.281.500        | 0,63                   |
| 1.370.000                                                                    | NWD Finance BVI Ltd. <sup>(d)</sup>            | USD     | 5,250 %                 | Perp.                            | 1.061.750        | 0,29                   |
| 1.020.000                                                                    | Peak RE Bvi Holding Ltd. <sup>(d)</sup>        | USD     | 5,350 %                 | Perp.                            | 708.900          | 0,20                   |
| 2.130.000                                                                    | RKPF Overseas 2019 A Ltd.                      | USD     | 6,700 %                 | 30.09.2024                       | 1.599.673        | 0,44                   |
| 3.470.000                                                                    | RKPF Overseas 2019 A Ltd.                      | USD     | 5,900 %                 | 05.03.2025                       | 1.940.519        | 0,53                   |
| 2.490.000                                                                    | RKPF Overseas 2020 A Ltd.                      | USD     | 5,200 %                 | 12.01.2026                       | 1.294.800        | 0,36                   |
| 480.000                                                                      | RKPF Overseas 2020 A Ltd.                      | USD     | 5,125 %                 | 26.07.2026                       | 240.000          | 0,07                   |
| 200.000                                                                      | Scenery Journey Ltd.                           | USD     | 11,500 %                | 24.10.2022                       | 12.000           | 0,00                   |
| 1.410.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd.        | USD     | 6,000 %                 | 30.07.2024                       | 627.450          | 0,17                   |
| 4.680.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd.       | USD     | 5,950 %                 | 04.02.2027                       | 1.810.318        | 0,50                   |
| 1.000.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.               | USD     | 3,250 %                 | 05.05.2026                       | 386.952          | 0,11                   |
| 4.530.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.               | USD     | 4,750 %                 | 05.08.2029                       | 1.562.850        | 0,43                   |
| 1.160.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.               | USD     | 4,750 %                 | 14.01.2030                       | 399.910          | 0,11                   |
| 3.737.788                                                                    | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.       | USD     | 6,750 %                 | 24.04.2033                       | 3.511.484        | 0,97                   |
| 3.650.000                                                                    | Studio City Finance Ltd.                       | USD     | 6,000 %                 | 15.07.2025                       | 3.017.364        | 0,83                   |
| 650.000                                                                      | Studio City Finance Ltd.                       | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2028                       | 477.511          | 0,13                   |
| 4.200.000                                                                    | Studio City Finance Ltd.                       | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2029                       | 3.024.000        | 0,83                   |
| 640.000                                                                      | Universe Trek Ltd.                             | USD     | 7,260 %                 | 15.06.2026                       | 546.560          | 0,15                   |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                  | 59.414.715       | 16,36                  |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                |         |                         |                                  |                  |                        |
| 3.130.000                                                                    | Agile Group Holdings Ltd.                      | USD     | 5,750 %                 | 02.01.2025                       | 1.377.200        | 0,38                   |
| 280.000                                                                      | Agile Group Holdings Ltd.                      | USD     | 5,500 %                 | 21.04.2025                       | 109.539          | 0,03                   |
| 1.590.000                                                                    | Agile Group Holdings Ltd.                      | USD     | 6,050 %                 | 13.10.2025                       | 616.383          | 0,17                   |
| 1.200.000                                                                    | Agile Group Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>       | USD     | 6,875 %                 | Perp.                            | 228.000          | 0,06                   |
| 900.000                                                                      | Agile Group Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>       | USD     | 7,750 %                 | Perp.                            | 166.500          | 0,05                   |
| 840.000                                                                      | Agile Group Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>       | USD     | 8,375 %                 | Perp.                            | 159.600          | 0,04                   |
| 200.000                                                                      | Central China Real Estate Ltd.                 | USD     | 7,250 %                 | 24.04.2023                       | 50.000           | 0,01                   |
| 420.000                                                                      | Central China Real Estate Ltd.                 | USD     | 7,900 %                 | 07.11.2023                       | 69.300           | 0,02                   |
| 1.090.000                                                                    | Central China Real Estate Ltd.                 | USD     | 7,750 %                 | 24.05.2024                       | 168.950          | 0,05                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                              | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(a)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>      |                                                    |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Cayman-Inseln – (Fortsetzung)</b> |                                                    |         |                         |                                  |                  |                        |
| 5.790.000                            | Central China Real Estate Ltd.                     | USD     | 7,250 %                 | 13.08.2024                       | 810.600          | 0,22                   |
| 200.000                              | Central China Real Estate Ltd.                     | USD     | 7,500 %                 | 14.07.2025                       | 24.000           | 0,01                   |
| 300.000                              | CFLD Cayman Investment Ltd.                        | USD     | 6,920 %                 | 16.06.2022                       | 25.583           | 0,01                   |
| 200.000                              | CFLD Cayman Investment Ltd.                        | USD     | 8,050 %                 | 13.01.2025                       | 17.168           | 0,00                   |
| 290.000                              | China Aoyuan Group Ltd.                            | USD     | 7,950 %                 | 21.06.2024                       | 14.500           | 0,00                   |
| 1.400.000                            | China Aoyuan Group Ltd.                            | USD     | 5,980 %                 | 18.08.2025                       | 72.580           | 0,02                   |
| 650.000                              | China Aoyuan Group Ltd.                            | USD     | 6,200 %                 | 24.03.2026                       | 32.500           | 0,01                   |
| 3.130.000                            | China Aoyuan Group Ltd.                            | USD     | 5,880 %                 | 01.03.2027                       | 156.500          | 0,04                   |
| 200.000                              | China Evergrande Group                             | USD     | 11,500 %                | 22.01.2023                       | 12.194           | 0,00                   |
| 3.010.000                            | China SCE Group Holdings Ltd.                      | USD     | 7,000 %                 | 02.05.2025                       | 692.300          | 0,19                   |
| 6.730.000                            | China SCE Group Holdings Ltd.                      | USD     | 6,000 %                 | 04.02.2026                       | 1.480.600        | 0,41                   |
| 2.580.000                            | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                       | USD     | 6,000 %                 | 16.07.2025                       | 432.150          | 0,12                   |
| 1.390.000                            | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                       | USD     | 5,250 %                 | 13.05.2026                       | 232.825          | 0,06                   |
| 990.000                              | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                       | USD     | 4,450 %                 | 17.08.2026                       | 165.825          | 0,05                   |
| 830.000                              | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                       | USD     | 4,375 %                 | 12.04.2027                       | 139.025          | 0,04                   |
| 5.410.000                            | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                       | USD     | 4,800 %                 | 17.05.2028                       | 900.305          | 0,25                   |
| 940.000                              | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 8,000 %                 | 27.01.2024                       | 568.700          | 0,16                   |
| 420.000                              | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 6,150 %                 | 17.09.2025                       | 207.900          | 0,06                   |
| 2.400.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 2,700 %                 | 12.07.2026                       | 1.092.000        | 0,30                   |
| 6.720.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 5,625 %                 | 15.12.2026                       | 2.990.400        | 0,82                   |
| 16.180.000                           | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 5,125 %                 | 14.01.2027                       | 6.876.500        | 1,89                   |
| 2.000.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 4,800 %                 | 06.08.2030                       | 750.000          | 0,21                   |
| 6.140.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.                   | USD     | 3,300 %                 | 12.01.2031                       | 2.271.800        | 0,63                   |
| 250.000                              | eHi Car Services Ltd.                              | USD     | 7,750 %                 | 14.11.2024                       | 136.250          | 0,04                   |
| 3.050.000                            | eHi Car Services Ltd.                              | USD     | 7,000 %                 | 21.09.2026                       | 1.465.784        | 0,40                   |
| 250.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 12,250 %                | 18.10.2022                       | 15.000           | 0,00                   |
| 1.440.000                            | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 10,875 %                | 09.01.2023                       | 111.600          | 0,03                   |
| 780.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 11,875 %                | 01.06.2023                       | 60.450           | 0,02                   |
| 650.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 9,250 %                 | 28.07.2023                       | 50.375           | 0,01                   |
| 440.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 9,875 %                 | 19.10.2023                       | 34.100           | 0,01                   |
| 940.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                   | USD     | 10,875 %                | 02.03.2024                       | 72.850           | 0,02                   |
| 1.040.000                            | Golden Eagle Retail Group Ltd.                     | USD     | 4,625 %                 | 21.05.2023                       | 996.148          | 0,27                   |
| 1.170.000                            | Greentown China Holdings Ltd.                      | USD     | 5,650 %                 | 13.07.2025                       | 1.000.929        | 0,28                   |
| 3.770.000                            | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. | USD     | 5,625 %                 | 24.10.2024                       | 3.025.783        | 0,83                   |
| 250.000                              | iQIYI, Inc.                                        | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2026                       | 161.274          | 0,04                   |
| 610.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 8,500 %                 | 30.06.2022                       | 65.575           | 0,02                   |
| 430.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 11,500 %                | 30.01.2023                       | 46.225           | 0,01                   |
| 410.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 9,750 %                 | 28.09.2023                       | 44.075           | 0,01                   |
| 200.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 11,950 %                | 12.11.2023                       | 21.500           | 0,01                   |
| 5.050.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 9,375 %                 | 30.06.2024                       | 542.875          | 0,15                   |
| 1.520.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 9,950 %                 | 23.07.2025                       | 163.400          | 0,05                   |
| 2.450.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd.                          | USD     | 11,650 %                | 01.06.2026                       | 263.375          | 0,07                   |
| 1.240.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>           | USD     | 10,875 %                | Perp.                            | 99.200           | 0,03                   |
| 2.130.000                            | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 7,875 %                 | 01.09.2023                       | 752.955          | 0,21                   |
| 1.640.000                            | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 5,875 %                 | 10.11.2024                       | 377.200          | 0,10                   |
| 1.740.000                            | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 5,950 %                 | 10.08.2025                       | 385.541          | 0,11                   |
| 780.000                              | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 6,300 %                 | 13.02.2026                       | 148.892          | 0,04                   |
| 3.240.000                            | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 6,000 %                 | 14.08.2026                       | 608.756          | 0,17                   |
| 610.000                              | KWG Group Holdings Ltd.                            | USD     | 7,400 %                 | 13.01.2027                       | 122.000          | 0,03                   |
| 3.890.000                            | Logan Group Co. Ltd.                               | USD     | 6,500 %                 | 16.07.2023                       | 495.975          | 0,14                   |
| 730.000                              | Logan Group Co. Ltd.                               | USD     | 4,700 %                 | 06.07.2026                       | 93.075           | 0,03                   |
| 540.000                              | Logan Group Co. Ltd.                               | USD     | 4,500 %                 | 13.01.2028                       | 68.850           | 0,02                   |
| 490.000                              | Meituan                                            | USD     | 2,125 %                 | 28.10.2025                       | 431.200          | 0,12                   |
| 1.600.000                            | Meituan                                            | USD     | 3,724 %                 | 27.04.2027                       | 1.356.400        | 0,37                   |
| 600.000                              | Meituan                                            | USD     | 4,664 %                 | 27.04.2028                       | 474.450          | 0,13                   |
| 3.030.000                            | Meituan                                            | USD     | 3,050 %                 | 28.10.2030                       | 2.253.835        | 0,62                   |
| 580.000                              | Melco Resorts Finance Ltd.                         | USD     | 4,875 %                 | 06.06.2025                       | 506.195          | 0,14                   |
| 4.370.000                            | Melco Resorts Finance Ltd.                         | USD     | 5,250 %                 | 26.04.2026                       | 3.670.800        | 1,01                   |
| 390.000                              | Melco Resorts Finance Ltd. <sup>(a)</sup>          | USD     | 5,250 %                 | 26.04.2026                       | 327.600          | 0,09                   |
| 8.100.000                            | Melco Resorts Finance Ltd.                         | USD     | 5,625 %                 | 17.07.2027                       | 6.604.841        | 1,82                   |
| 900.000                              | Melco Resorts Finance Ltd.                         | USD     | 5,750 %                 | 21.07.2028                       | 729.000          | 0,20                   |
| 1.370.000                            | Melco Resorts Finance Ltd.                         | USD     | 5,375 %                 | 04.12.2029                       | 1.075.450        | 0,30                   |
| 1.540.000                            | MGM China Holdings Ltd.                            | USD     | 5,250 %                 | 18.06.2025                       | 1.442.753        | 0,40                   |
| 6.900.000                            | MGM China Holdings Ltd.                            | USD     | 5,875 %                 | 15.05.2026                       | 6.373.081        | 1,75                   |
| 550.000                              | MGM China Holdings Ltd. <sup>(a)</sup>             | USD     | 5,875 %                 | 15.05.2026                       | 507.999          | 0,14                   |
| 1.220.000                            | MGM China Holdings Ltd.                            | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2027                       | 1.071.053        | 0,29                   |
| 1.480.000                            | Modern Land China Co. Ltd.                         | USD     | 12,850 %                | 25.10.2021                       | 95.427           | 0,03                   |
| 200.000                              | Modern Land China Co. Ltd.                         | USD     | 11,500 %                | 13.11.2022                       | 13.945           | 0,00                   |
| 1.620.000                            | Modern Land China Co. Ltd.                         | USD     | 9,800 %                 | 11.04.2023                       | 104.541          | 0,03                   |
| 2.800.000                            | Modern Land China Co. Ltd.                         | USD     | 11,950 %                | 04.03.2024                       | 172.813          | 0,05                   |
| 1.330.000                            | Mongolian Mining Corp.                             | USD     | 0,000 %                 | Perp.                            | 425.600          | 0,12                   |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>      |                                                                                              |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Cayman-Inseln – (Fortsetzung)</b> |                                                                                              |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.540.000                            | NagaCorp Ltd.                                                                                | USD     | 7,950 %                 | 06.07.2024                       | 1.383.259        | 0,38                   |
| 350.000                              | NIO, Inc.                                                                                    | USD     | 4,779 %                 | 01.02.2026                       | 300.278          | 0,08                   |
| 1.810.000                            | NIO, Inc.                                                                                    | USD     | 0,500 %                 | 01.02.2027                       | 1.340.178        | 0,37                   |
| 1.750.000                            | Pinduoduo, Inc.                                                                              | USD     | 2,155 %                 | 01.12.2025                       | 1.636.317        | 0,45                   |
| 2.290.000                            | Powerlong Real Estate Holdings Ltd.                                                          | USD     | 5,950 %                 | 30.04.2025                       | 347.135          | 0,10                   |
| 2.460.000                            | Powerlong Real Estate Holdings Ltd.                                                          | USD     | 4,900 %                 | 13.05.2026                       | 504.300          | 0,14                   |
| 1.130.000                            | Redsun Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 9,700 %                 | 16.04.2023                       | 53.675           | 0,01                   |
| 1.660.000                            | Redsun Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 7,300 %                 | 21.05.2024                       | 78.850           | 0,02                   |
| 2.420.000                            | Redsun Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 7,300 %                 | 13.01.2025                       | 136.119          | 0,04                   |
| 200.000                              | Ronshine China Holdings Ltd.                                                                 | USD     | 8,950 %                 | 22.01.2023                       | 7.500            | 0,00                   |
| 800.000                              | Ronshine China Holdings Ltd.                                                                 | USD     | 8,100 %                 | 09.06.2023                       | 30.000           | 0,01                   |
| 860.000                              | Ronshine China Holdings Ltd.                                                                 | USD     | 7,350 %                 | 15.12.2023                       | 32.250           | 0,01                   |
| 650.000                              | Ronshine China Holdings Ltd.                                                                 | USD     | 6,750 %                 | 05.08.2024                       | 24.375           | 0,01                   |
| 710.000                              | Sands China Ltd.                                                                             | USD     | 5,625 %                 | 08.08.2025                       | 688.700          | 0,19                   |
| 600.000                              | Sands China Ltd.                                                                             | USD     | 4,300 %                 | 08.01.2026                       | 551.436          | 0,15                   |
| 1.150.000                            | Sands China Ltd.                                                                             | USD     | 5,400 %                 | 08.08.2028                       | 1.058.000        | 0,29                   |
| 1.600.000                            | Sea Ltd.                                                                                     | USD     | 0,250 %                 | 15.09.2026                       | 1.201.851        | 0,33                   |
| 5.270.000                            | Shimao Group Holdings Ltd.                                                                   | USD     | 3,450 %                 | 11.01.2031                       | 606.050          | 0,17                   |
| 750.000                              | Sunac China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 8,350 %                 | 19.04.2023                       | 90.000           | 0,02                   |
| 340.000                              | Sunac China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 6,500 %                 | 09.07.2023                       | 40.800           | 0,01                   |
| 5.290.000                            | Sunac China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 5,950 %                 | 26.04.2024                       | 634.800          | 0,17                   |
| 7.400.000                            | Sunac China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 6,650 %                 | 03.08.2024                       | 888.000          | 0,24                   |
| 990.000                              | Times China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 6,750 %                 | 16.07.2023                       | 123.750          | 0,03                   |
| 610.000                              | Times China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 5,550 %                 | 04.06.2024                       | 57.950           | 0,02                   |
| 5.240.000                            | Times China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 6,750 %                 | 08.07.2025                       | 497.800          | 0,14                   |
| 2.140.000                            | Times China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 6,200 %                 | 22.03.2026                       | 203.300          | 0,06                   |
| 1.760.000                            | Times China Holdings Ltd.                                                                    | USD     | 5,750 %                 | 14.01.2027                       | 143.880          | 0,04                   |
| 1.820.000                            | Vnet Group, Inc.                                                                             | USD     | 5,914 %                 | 01.02.2026                       | 1.528.800        | 0,42                   |
| 4.160.000                            | Wynn Macau Ltd.                                                                              | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2026                       | 3.744.000        | 1,03                   |
| 6.270.000                            | Wynn Macau Ltd.                                                                              | USD     | 5,500 %                 | 01.10.2027                       | 5.266.800        | 1,45                   |
| 1.610.000                            | Wynn Macau Ltd.                                                                              | USD     | 5,625 %                 | 26.08.2028                       | 1.320.200        | 0,36                   |
| 1.040.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                                                               | USD     | 6,000 %                 | 25.10.2023                       | 57.200           | 0,02                   |
| 2.060.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                                                               | USD     | 8,500 %                 | 26.02.2024                       | 113.300          | 0,03                   |
| 1.760.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                                                               | USD     | 7,700 %                 | 20.02.2025                       | 96.800           | 0,03                   |
| 4.210.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                                                               | USD     | 7,375 %                 | 13.01.2026                       | 231.550          | 0,06                   |
| 200.000                              | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                                                               | USD     | 7,850 %                 | 12.08.2026                       | 11.000           | 0,00                   |
| 7.880.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 5,375 %                 | Perp.                            | 275.800          | 0,08                   |
| 630.000                              | Zhenro Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 9,150 %                 | 06.05.2023                       | 20.475           | 0,01                   |
| 4.770.000                            | Zhenro Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 7,875 %                 | 14.04.2024                       | 155.025          | 0,04                   |
| 200.000                              | Zhenro Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 7,100 %                 | 10.09.2024                       | 6.500            | 0,00                   |
| 680.000                              | Zhenro Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 7,350 %                 | 05.02.2025                       | 22.100           | 0,01                   |
| 990.000                              | Zhenro Properties Group Ltd.                                                                 | USD     | 6,700 %                 | 04.08.2026                       | 32.175           | 0,01                   |
|                                      |                                                                                              |         |                         |                                  | 87.520.700       | 24,10                  |
| <b>China</b>                         |                                                                                              |         |                         |                                  |                  |                        |
| 3.000.000                            | Guangdong Giant Leap Construction Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                                    | CNY     | 4,690 %                 | 12.08.2025                       | 228.812          | 0,06                   |
| <b>Hongkong</b>                      |                                                                                              |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.490.000                            | Bank of East Asia Ltd. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 4,000 %                 | 29.05.2030                       | 1.340.463        | 0,37                   |
| 1.800.000                            | Bank of East Asia Ltd. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 5,875 %                 | Perp.                            | 1.575.576        | 0,44                   |
| 799.500                              | China South City Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 9,000 %                 | 09.10.2024                       | 248.039          | 0,07                   |
| 740.000                              | Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd.                                                      | USD     | 4,950 %                 | 12.08.2024                       | 583.927          | 0,16                   |
| 1.190.000                            | GLP China Holdings Ltd.                                                                      | USD     | 2,950 %                 | 29.03.2026                       | 768.862          | 0,21                   |
| 1.140.000                            | Yango Justice International Ltd.                                                             | USD     | 9,250 %                 | 15.04.2023                       | 11.400           | 0,00                   |
| 4.090.000                            | Yanlord Land HK Co. Ltd.                                                                     | USD     | 5,125 %                 | 20.05.2026                       | 3.047.050        | 0,84                   |
|                                      |                                                                                              |         |                         |                                  | 7.575.317        | 2,09                   |
| <b>Indien</b>                        |                                                                                              |         |                         |                                  |                  |                        |
| 5.070.000                            | Adani Electricity Mumbai Ltd.                                                                | USD     | 3,949 %                 | 12.02.2030                       | 3.802.678        | 1,05                   |
| 7.020.000                            | Adani Green Energy Ltd.                                                                      | USD     | 4,375 %                 | 08.09.2024                       | 6.340.604        | 1,75                   |
| 2.430.000                            | Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampujya Solar Energy Pvt Ltd. | USD     | 6,250 %                 | 10.12.2024                       | 2.345.576        | 0,65                   |
| 4.256.663                            | Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharash       | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2039                       | 3.149.696        | 0,87                   |
| 1.380.000                            | Delhi International Airport Ltd.                                                             | USD     | 6,125 %                 | 31.10.2026                       | 1.312.994        | 0,36                   |
| 3.020.000                            | Delhi International Airport Ltd.                                                             | USD     | 6,450 %                 | 04.06.2029                       | 2.801.050        | 0,77                   |
| 1.560.000                            | Future Retail Ltd.                                                                           | USD     | 5,600 %                 | 22.01.2025                       | 31.262           | 0,01                   |
| 1.030.000                            | GMR Hyderabad International Airport Ltd.                                                     | USD     | 4,750 %                 | 02.02.2026                       | 949.083          | 0,26                   |
| 930.000                              | GMR Hyderabad International Airport Ltd.                                                     | USD     | 4,250 %                 | 27.10.2027                       | 792.958          | 0,22                   |
| 1.400.000                            | HDFC Bank Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 3,700 %                 | Perp.                            | 1.213.625        | 0,33                   |
| 3.787.800                            | JSW Hydro Energy Ltd.                                                                        | USD     | 4,125 %                 | 18.05.2031                       | 3.229.317        | 0,89                   |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Indien – (Fortsetzung)</b>   |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 7.050.000                       | JSW Infrastructure Ltd.                                | USD     | 4,950 %                 | 21.01.2029                       | 5.966.450        | 1,64                   |
| 950.000                         | JSW Steel Ltd.                                         | USD     | 3,950 %                 | 05.04.2027                       | 802.750          | 0,22                   |
| 2.740.000                       | ReNew Power Pvt Ltd.                                   | USD     | 5,875 %                 | 05.03.2027                       | 2.635.798        | 0,72                   |
| 790.000                         | Shriram Transport Finance Co. Ltd.                     | USD     | 4,400 %                 | 13.03.2024                       | 766.300          | 0,21                   |
| 1.240.000                       | Summit Digital Infrastructure Ltd.                     | USD     | 2,875 %                 | 12.08.2031                       | 944.471          | 0,26                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 37.084.612       | 10,21                  |
| <b>Indonesien</b>               |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.033.000                       | ABM Investama Tbk PT                                   | USD     | 9,500 %                 | 05.08.2026                       | 914.799          | 0,25                   |
| 3.540.000                       | Alam Sutera Realty Tbk PT                              | USD     | 8,250 %                 | 02.11.2025                       | 2.295.805        | 0,63                   |
| 550.000                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT                   | USD     | 3,750 %                 | 30.03.2026                       | 499.125          | 0,14                   |
| 680.000                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT <sup>(d)</sup>    | USD     | 8,327 %                 | Perp.                            | 510.000          | 0,14                   |
| 2.790.000                       | Bukit Makmur Mandiri Utama PT                          | USD     | 7,750 %                 | 10.02.2026                       | 2.358.959        | 0,65                   |
| 1.620.000                       | Cikarang Litrindo Tbk PT                               | USD     | 4,950 %                 | 14.09.2026                       | 1.509.637        | 0,41                   |
| 350.000                         | Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A <sup>(c)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 26.06.2028                       | 99.126           | 0,03                   |
| 350.000                         | Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B                | USD     | 35,576 %                | 26.06.2032                       | 20.937           | 0,01                   |
| 3.140.000                       | Pakuwon Jati Tbk PT                                    | USD     | 4,875 %                 | 29.04.2028                       | 2.767.706        | 0,76                   |
| 960.000                         | Pelabuhan Indonesia Persero PT                         | USD     | 4,250 %                 | 05.05.2025                       | 928.709          | 0,26                   |
| 3.010.000                       | Saka Energi Indonesia PT                               | USD     | 4,450 %                 | 05.05.2024                       | 2.889.600        | 0,79                   |
| 2.160.000                       | Sri Rejeki Isman Tbk PT                                | USD     | 7,250 %                 | 16.01.2025                       | 69.493           | 0,02                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 14.863.896       | 4,09                   |
| <b>Insel Man</b>                |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 3.070.000                       | Gohl Capital Ltd.                                      | USD     | 4,250 %                 | 24.01.2027                       | 2.730.067        | 0,75                   |
| <b>Jersey</b>                   |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 2.830.000                       | West China Cement Ltd.                                 | USD     | 4,950 %                 | 08.07.2026                       | 2.134.810        | 0,59                   |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 490.000                         | Puma International Financing SA                        | USD     | 5,125 %                 | 06.10.2024                       | 460.600          | 0,12                   |
| 6.627.000                       | Puma International Financing SA                        | USD     | 5,000 %                 | 24.01.2026                       | 5.873.494        | 1,62                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 6.334.094        | 1,74                   |
| <b>Mauritius</b>                |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 3.740.610                       | Azure Power Energy Ltd.                                | USD     | 3,575 %                 | 19.08.2026                       | 2.842.864        | 0,78                   |
| 5.100.000                       | CA Magnum Holdings                                     | USD     | 5,375 %                 | 31.10.2026                       | 4.539.000        | 1,25                   |
| 6.494.000                       | Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.               | USD     | 4,250 %                 | 25.03.2027                       | 5.584.840        | 1,54                   |
| 5.840.000                       | Greenko Solar Mauritius Ltd.                           | USD     | 5,550 %                 | 29.01.2025                       | 5.489.600        | 1,51                   |
| 4.530.000                       | Greenko Solar Mauritius Ltd.                           | USD     | 5,950 %                 | 29.07.2026                       | 4.123.070        | 1,13                   |
| 1.250.000                       | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.                   | USD     | 5,500 %                 | 06.04.2025                       | 1.175.869        | 0,32                   |
| 8.830.000                       | India Airport Infrastructure                           | USD     | 6,250 %                 | 25.10.2025                       | 8.380.465        | 2,31                   |
| 2.680.000                       | India Green Power Holdings                             | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                       | 2.280.519        | 0,63                   |
| 500.000                         | Network i2i Ltd. <sup>(d)</sup>                        | USD     | 3,975 %                 | Perp.                            | 429.787          | 0,12                   |
| 5.040.000                       | Network i2i Ltd. <sup>(d)</sup>                        | USD     | 5,650 %                 | Perp.                            | 4.794.174        | 1,32                   |
| 6.690.000                       | UPL Corp. Ltd. <sup>(d)</sup>                          | USD     | 5,250 %                 | Perp.                            | 4.387.921        | 1,21                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 44.028.109       | 12,12                  |
| <b>Niederlande</b>              |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 2.989.150                       | Greenko Dutch BV                                       | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                       | 2.584.180        | 0,71                   |
| 470.000                         | Jababeka International BV                              | USD     | 6,500 %                 | 05.10.2023                       | 282.437          | 0,08                   |
| 1.390.000                       | Minejesa Capital BV                                    | USD     | 4,625 %                 | 10.08.2030                       | 1.205.825        | 0,33                   |
| 10.750.000                      | Mong Duong Finance Holdings BV                         | USD     | 5,125 %                 | 07.05.2029                       | 9.218.125        | 2,54                   |
| 1.050.000                       | Prosus NV                                              | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                       | 920.062          | 0,25                   |
| 1.620.000                       | Royal Capital BV <sup>(d)</sup>                        | USD     | 5,000 %                 | Perp.                            | 1.511.432        | 0,42                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 15.722.061       | 4,33                   |
| <b>Pakistan</b>                 |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 2.570.000                       | Pakistan Water & Power Development Authority           | USD     | 7,500 %                 | 04.06.2031                       | 806.209          | 0,22                   |
| <b>Philippinen</b>              |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.830.000                       | Globe Telecom, Inc. <sup>(d)</sup>                     | USD     | 4,200 %                 | Perp.                            | 1.593.116        | 0,44                   |
| 430.000                         | Internationale philippinische Staatsanleihe            | USD     | 5,950 %                 | 13.10.2047                       | 466.550          | 0,13                   |
|                                 |                                                        |         |                         |                                  | 2.059.666        | 0,57                   |
| <b>Singapur</b>                 |                                                        |         |                         |                                  |                  |                        |
| 2.515.500                       | Continuum Energy Levanter Pte Ltd.                     | USD     | 4,500 %                 | 09.02.2027                       | 2.201.062        | 0,61                   |
| 2.890.000                       | Global Prime Capital Pte Ltd.                          | USD     | 5,950 %                 | 23.01.2025                       | 2.745.153        | 0,76                   |
| 270.000                         | GLP Pte Ltd.                                           | USD     | 3,875 %                 | 04.06.2025                       | 198.123          | 0,05                   |
| 1.660.000                       | GLP Pte Ltd. <sup>(d)</sup>                            | USD     | 4,500 %                 | Perp.                            | 786.441          | 0,22                   |
| 470.000                         | GLP Pte Ltd. <sup>(d)</sup>                            | USD     | 4,600 %                 | Perp.                            | 212.297          | 0,06                   |
| 6.100.000                       | Indika Energy Capital IV Pte Ltd.                      | USD     | 8,250 %                 | 22.10.2025                       | 5.992.152        | 1,65                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>Singapur – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 2.994.611                                                                               | JGC Ventures Pte Ltd.                                                                             | USD     | 3,000 %                 | 30.06.2025                       | 1.272.710          | 0,35                   |
| 47.112                                                                                  | JGC Ventures Pte Ltd.                                                                             | USD     | 39,965 %                | 30.06.2025                       | 19.875             | 0,01                   |
| 1.600.000                                                                               | Jollibee Worldwide Pte Ltd. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 3,900 %                 | Perp.                            | 1.447.048          | 0,40                   |
| 4.052.700                                                                               | LLPL Capital Pte Ltd.                                                                             | USD     | 6,875 %                 | 04.02.2039                       | 3.454.927          | 0,95                   |
| 530.000                                                                                 | LMIRT Capital Pte Ltd.                                                                            | USD     | 7,500 %                 | 09.02.2026                       | 319.076            | 0,09                   |
| 4.467.000                                                                               | Medco Bell Pte Ltd.                                                                               | USD     | 6,375 %                 | 30.01.2027                       | 3.983.872          | 1,10                   |
| 265.000                                                                                 | Medco Platinum Road Pte Ltd.                                                                      | USD     | 6,750 %                 | 30.01.2025                       | 258.565            | 0,07                   |
| 1.420.710                                                                               | Modernland Overseas Pte Ltd.                                                                      | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                       | 616.148            | 0,17                   |
| 37.293                                                                                  | Modernland Overseas Pte Ltd. – Series 2                                                           | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                       | 16.665             | 0,00                   |
| 3.540.000                                                                               | Theta Capital Pte Ltd.                                                                            | USD     | 8,125 %                 | 22.01.2025                       | 2.737.367          | 0,75                   |
| 2.310.000                                                                               | Theta Capital Pte Ltd.                                                                            | USD     | 6,750 %                 | 31.10.2026                       | 1.493.138          | 0,41                   |
| 932.413                                                                                 | Tiger Holdco Pte Ltd. <sup>(e)</sup>                                                              | USD     | 13,000 %                | 10.06.2023                       | 923.089            | 0,25                   |
| 3.510.000                                                                               | TML Holdings Pte Ltd.                                                                             | USD     | 4,350 %                 | 09.06.2026                       | 3.171.566          | 0,87                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 31.849.274         | 8,77                   |
| <b>Südkorea</b>                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 1.910.000                                                                               | LOTTE Property & Development Co. Ltd.                                                             | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2025                       | 1.832.497          | 0,50                   |
| 1.020.000                                                                               | NAVER Corp.                                                                                       | USD     | 1,500 %                 | 29.03.2026                       | 903.345            | 0,25                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 2.735.842          | 0,75                   |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 3.560.000                                                                               | Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC                                                     | USD     | 9,250 %                 | 15.04.2024                       | 2.538.342          | 0,70                   |
| <b>Thailand</b>                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 700.000                                                                                 | Bangkok Bank PCL <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 3,733 %                 | 25.09.2034                       | 572.469            | 0,16                   |
| 1.030.000                                                                               | Bangkok Bank PCL <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 5,000 %                 | Perp.                            | 965.308            | 0,27                   |
| 2.895.000                                                                               | Kasikornbank PCL <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 3,343 %                 | 02.10.2031                       | 2.518.650          | 0,69                   |
| 540.000                                                                                 | Krung Thai Bank PCL <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 7,582 %                 | Perp.                            | 467.701            | 0,13                   |
| 960.000                                                                                 | Minor International PCL <sup>(d)</sup>                                                            | USD     | 2,700 %                 | Perp.                            | 840.000            | 0,23                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 5.364.128          | 1,48                   |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 13.170.000                                                                              | Vedanta Resources Finance II PLC                                                                  | USD     | 8,950 %                 | 11.03.2025                       | 8.823.900          | 2,43                   |
| 1.150.000                                                                               | Vedanta Resources Ltd.                                                                            | USD     | 7,125 %                 | 31.05.2023                       | 1.063.750          | 0,29                   |
| 290.000                                                                                 | Vedanta Resources Ltd.                                                                            | USD     | 6,125 %                 | 09.08.2024                       | 179.105            | 0,05                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 10.066.755         | 2,77                   |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 2.150.000                                                                               | Periana Holdings LLC                                                                              | USD     | 5,950 %                 | 19.04.2026                       | 1.990.250          | 0,55                   |
| 2.400.000                                                                               | Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.                                                  | USD     | 4,625 %                 | 16.04.2029                       | 1.636.320          | 0,45                   |
| 3.220.000                                                                               | Virtusa Corp.                                                                                     | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                       | 2.433.547          | 0,67                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 6.060.117          | 1,67                   |
| <b>Vietnam</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 200.000                                                                                 | Vingroup JSC                                                                                      | USD     | 3,000 %                 | 20.04.2026                       | 148.696            | 0,04                   |
| 800.000                                                                                 | Vinpearl JSC                                                                                      | USD     | 3,250 %                 | 21.09.2026                       | 572.000            | 0,16                   |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  | 720.696            | 0,20                   |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                  | <b>349.643.112</b> | <b>96,27</b>           |
| <b>(Kosten 481.988.247 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                  | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigenkapitals |
| <b>Investmentfonds – 0,57 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| 2.066.375                                                                               | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> |         |                         |                                  | 2.066.375          | 0,57                   |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                  | <b>2.066.375</b>   | <b>0,57</b>            |
| <b>(Kosten 2.066.375 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                  | <b>351.709.487</b> | <b>96,84</b>           |
| <b>(Kosten 484.054.622 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                  |                    |                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>Anleihen – 0,28 %</b>                                                                          |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>Britische Jungferneinseln</b>                                                                  |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |
| 1.430.000                                                                                         | Studio City Finance Ltd. <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2029                       | 1.029.600          | 0,28                   |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                                         |                                         |         |                         |                                  | <b>1.029.600</b>   | <b>0,28</b>            |
| <b>(Kosten 1.447.155 USD)</b>                                                                     |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                         |         |                         |                                  | <b>1.029.600</b>   | <b>0,28</b>            |
| <b>(Kosten 1.447.155 USD)</b>                                                                     |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                         |         |                         |                                  | <b>352.739.087</b> | <b>97,12</b>           |
| <b>(Kosten 485.501.777 USD)</b>                                                                   |                                         |         |                         |                                  |                    |                        |

#### Terminkontrakte – 0,02 %

| Anzahl der<br>Kontrakte                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| <b>EUR</b>                                        |                                                                      |       |                                     |                                      |                        |
| (16)                                              | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Short | (1.993.772)                         | 47.604                               | 0,01                   |
| <b>USD</b>                                        |                                                                      |       |                                     |                                      |                        |
| (5)                                               | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short | (633.125)                           | 4.239                                | 0,00                   |
| (52)                                              | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (5.613.562)                         | 21.937                               | 0,01                   |
| (14)                                              | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (1.667.313)                         | 7.256                                | 0,00                   |
|                                                   |                                                                      |       | (7.914.000)                         | 33.432                               | 0,01                   |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                                     | <b>81.036</b>                        | <b>0,02</b>            |

| Anzahl der<br>Kontrakte                            | Bezeichnung des Wertpapiers                               |      | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| <b>USD</b>                                         |                                                           |      |                                     |                                       |                        |
| 3                                                  | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long | 338.484                             | (2.507)                               | (0,00)                 |
| 56                                                 | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Long | 11.467.313                          | (8.987)                               | (0,00)                 |
| 1                                                  | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023   | Long | 136.312                             | (1.570)                               | (0,00)                 |
|                                                    |                                                           |      | 11.942.109                          | (13.064)                              | (0,00)                 |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                           |      |                                     | <b>(13.064)</b>                       | <b>(0,00)</b>          |

#### Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

| Währung                                                   | Gekaufter<br>Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 2.040.328           | EUR     | 2.053.481                | 06.01.2023            | (98.213)                              | (0,03)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                     |         |                          |                       | <b>(98.213)</b>                       | <b>(0,03)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,11 %

| Währung                                                                                | Gekaufter<br>Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 104.026             | USD     | 119.579                  | 15.12.2022            | 5.322                                | 0,00                        |
| AUD                                                                                    | 793.641             | USD     | 527.789                  | 22.12.2022            | 5.080                                | 0,00                        |
| EUR                                                                                    | 119.495.936         | USD     | 119.831.773              | 06.01.2023            | 4.613.967                            | 1,27                        |
| SGD                                                                                    | 2.231.878           | USD     | 1.583.871                | 31.01.2023            | 49.839                               | 0,02                        |
| USD                                                                                    | 3.425               | SGD     | 4.680                    | 31.01.2023            | 0                                    | 0,00                        |
| CNH                                                                                    | 20.876              | USD     | 2.909                    | 10.02.2023            | 56                                   | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                     |         |                          |                       | <b>4.674.264</b>                     | <b>1,29</b>                 |

| Währung | Gekaufter<br>Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|---------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| CNH     | 619.450             | USD     | 88.913                   | 06.12.2022            | (1.411)                               | (0,00)                      |
| USD     | 12.183              | CNH     | 87.676                   | 06.12.2022            | (202)                                 | (0,00)                      |
| USD     | 14.821              | GBP     | 13.184                   | 15.12.2022            | (1.010)                               | (0,00)                      |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                                                 | Gekaufter Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| USD                                                                                     | 16.675           | AUD     | 26.372                   | 22.12.2022            | (1.032)                          | (0,00)                               |
| USD                                                                                     | 12.197.329       | EUR     | 12.324.677               | 06.01.2023            | (637.864)                        | (0,18)                               |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                  |         |                          |                       | <b>(641.519)</b>                 | <b>(0,18)</b>                        |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 485.501.777 USD)</b>                               |                  |         |                          |                       | <b>356.741.591</b>               | <b>98,22</b>                         |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                        |                  |         |                          |                       | <b>6.451.506</b>                 | <b>1,78</b>                          |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                     |                  |         |                          |                       | <b>363.193.097</b>               | <b>100,00</b>                        |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                                |                  |         |                          |                       | <b>Marktwert<br/>USD</b>         | <b>% des<br/>Eigen-<br/>kapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 485.501.777 USD)                        |                  |         |                          |                       | 352.739.087                      | 97,12                                |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                              |                  |         |                          |                       | 81.036                           | 0,02                                 |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                             |                  |         |                          |                       | (13.064)                         | (0,00)                               |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                      |                  |         |                          |                       | (98.213)                         | (0,03)                               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften         |                  |         |                          |                       | 4.674.264                        | 1,29                                 |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften        |                  |         |                          |                       | (641.519)                        | (0,18)                               |
| Andere Aktiva und Passiva                                                               |                  |         |                          |                       | 6.451.506                        | 1,78                                 |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                     |                  |         |                          |                       | <b>363.193.097</b>               | <b>100,00</b>                        |

Bank of America NA 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, JP Morgan Chase Bank NA, 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,64 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> 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.
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Anleihen – 82,97 %</b>                                                    |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Argentinien</b>                                                           |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 6.716.649                                                                    | Cia General de Combustibles SA                                             | USD     | 9,500 %                 | 08.03.2025                       | 6.711.402        | 0,23                   |
| 7.766.727                                                                    | IRSA Inversiones y Representaciones SA                                     | USD     | 8,750 %                 | 22.06.2028                       | 7.287.374        | 0,25                   |
| 5.342.000                                                                    | Telecom Argentina SA                                                       | USD     | 8,500 %                 | 06.08.2025                       | 5.057.766        | 0,17                   |
| 1.970.000                                                                    | Telecom Argentina SA                                                       | USD     | 8,000 %                 | 18.07.2026                       | 1.763.884        | 0,06                   |
| 2.954.000                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 8,750 %                 | 04.04.2024                       | 2.754.649        | 0,09                   |
| 2.031.250                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 8,500 %                 | 23.03.2025                       | 1.777.344        | 0,06                   |
| 2.000.000                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 8,500 %                 | 28.07.2025                       | 1.570.905        | 0,05                   |
| 8.020.000                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 6,950 %                 | 21.07.2027                       | 5.373.400        | 0,18                   |
| 5.650.000                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 8,500 %                 | 27.06.2029                       | 3.819.767        | 0,13                   |
| 3.650.000                                                                    | YPF SA                                                                     | USD     | 7,000 %                 | 15.12.2047                       | 2.025.750        | 0,07                   |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                  | 38.142.241       | 1,29                   |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 12.030.000                                                                   | North Queensland Export Terminal Pty Ltd.                                  | USD     | 4,450 %                 | 15.12.2022                       | 11.835.595       | 0,40                   |
| 4.590.000                                                                    | Santos Finance Ltd.                                                        | USD     | 4,125 %                 | 14.09.2027                       | 4.129.348        | 0,14                   |
| 20.730.000                                                                   | Santos Finance Ltd.                                                        | USD     | 5,250 %                 | 13.03.2029                       | 19.019.360       | 0,65                   |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                  | 34.984.303       | 1,19                   |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 10.310.000                                                                   | Geopark Ltd.                                                               | USD     | 5,500 %                 | 17.01.2027                       | 8.977.433        | 0,30                   |
| 5.780.000                                                                    | Li & Fung Ltd.                                                             | USD     | 4,500 %                 | 18.08.2025                       | 4.970.858        | 0,17                   |
| 10.070.000                                                                   | Sagcor Financial Co. Ltd.                                                  | USD     | 5,300 %                 | 13.05.2028                       | 9.063.000        | 0,31                   |
| 10.310.000                                                                   | Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak           | USD     | 4,850 %                 | 14.10.2038                       | 8.432.497        | 0,29                   |
| 29.930.000                                                                   | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                              | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2025                       | 25.590.150       | 0,87                   |
| 5.200.000                                                                    | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                              | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2026                       | 4.446.000        | 0,15                   |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                  | 61.479.938       | 2,09                   |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 19.980.000                                                                   | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                                                | USD     | 4,125 %                 | 20.09.2031                       | 16.418.715       | 0,56                   |
| 6.320.000                                                                    | Banco do Brasil SA <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 9,000 %                 | Perp.                            | 6.305.037        | 0,21                   |
| 30.460.000                                                                   | Banco do Brasil SA <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 6,250 %                 | Perp.                            | 27.342.495       | 0,93                   |
| 423.000                                                                      | BRF SA                                                                     | USD     | 4,875 %                 | 24.01.2030                       | 351.143          | 0,01                   |
| 2.510.000                                                                    | BRF SA                                                                     | USD     | 5,750 %                 | 21.09.2050                       | 1.731.900        | 0,06                   |
| 8.550.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 4,125 %                 | 01.11.2022                       | 4.018.500        | 0,13                   |
| 6.320.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 5,750 %                 | 24.10.2023                       | 3.160.000        | 0,11                   |
| 1.180.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 5,375 %                 | 26.09.2024                       | 577.407          | 0,02                   |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                  | 59.905.197       | 2,03                   |
| <b>Britische Jungferinseln</b>                                               |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 7.870.000                                                                    | CAS Capital No 1 Ltd. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 4,000 %                 | Perp.                            | 5.612.215        | 0,19                   |
| 31.180.000                                                                   | Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL | USD     | 5,250 %                 | 27.04.2029                       | 27.925.899       | 0,95                   |
| 1.540.000                                                                    | China Cinda 2020 I Management Ltd.                                         | USD     | 2,500 %                 | 20.01.2028                       | 1.285.761        | 0,04                   |
| 3.046.571                                                                    | Easy Tactic Ltd.                                                           | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2028                       | 349.381          | 0,01                   |
| 9.740.000                                                                    | Elect Global Investments Ltd. <sup>(c)</sup>                               | USD     | 4,100 %                 | Perp.                            | 7.942.970        | 0,27                   |
| 4.630.000                                                                    | ENN Clean Energy International Investment Ltd.                             | USD     | 3,375 %                 | 12.05.2026                       | 4.016.803        | 0,14                   |
| 7.910.000                                                                    | HKT Capital No 5 Ltd.                                                      | USD     | 3,250 %                 | 30.09.2029                       | 6.893.387        | 0,23                   |
| 20.610.000                                                                   | Huarong Finance 2019 Co. Ltd.                                              | USD     | 3,875 %                 | 13.11.2029                       | 15.741.248       | 0,53                   |
| 2.190.000                                                                    | NWD Finance BVI Ltd. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,125 %                 | Perp.                            | 1.272.500        | 0,04                   |
| 2.940.000                                                                    | NWD Finance BVI Ltd. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 5,250 %                 | Perp.                            | 2.278.500        | 0,08                   |
| 7.620.000                                                                    | SF Holding Investment 2021 Ltd.                                            | USD     | 3,000 %                 | 17.11.2028                       | 6.573.431        | 0,22                   |
| 3.050.000                                                                    | SF Holding Investment 2021 Ltd.                                            | USD     | 3,125 %                 | 17.11.2031                       | 2.461.625        | 0,08                   |
| 2.810.000                                                                    | Sino-Ocean Land Treasure III Ltd. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 6,876 %                 | Perp.                            | 547.950          | 0,02                   |
| 3.932.380                                                                    | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.                                   | USD     | 6,750 %                 | 24.04.2033                       | 3.694.294        | 0,13                   |
| 6.680.000                                                                    | Studio City Finance Ltd.                                                   | USD     | 6,000 %                 | 15.07.2025                       | 5.522.189        | 0,19                   |
| 1.830.000                                                                    | Studio City Finance Ltd.                                                   | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2028                       | 1.344.377        | 0,05                   |
| 1.460.000                                                                    | Studio City Finance Ltd.                                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2029                       | 1.051.200        | 0,04                   |
| 990.000                                                                      | Universe Trek Ltd.                                                         | USD     | 7,260 %                 | 15.06.2026                       | 845.460          | 0,03                   |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                  | 95.359.190       | 3,24                   |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 10.810.000                                                                   | ShaMaran Petroleum Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 12,000 %                | 30.07.2025                       | 10.215.450       | 0,35                   |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                            |         |                         |                                  |                  |                        |
| 860.000                                                                      | Agile Group Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 8,375 %                 | Perp.                            | 163.400          | 0,01                   |
| 540.000                                                                      | Central China Real Estate Ltd.                                             | USD     | 7,250 %                 | 24.04.2023                       | 135.000          | 0,00                   |
| 910.000                                                                      | CFLD Cayman Investment Ltd.                                                | USD     | 6,900 %                 | 13.01.2023                       | 79.250           | 0,00                   |
| 2.220.000                                                                    | China Aoyuan Group Ltd.                                                    | USD     | 5,980 %                 | 18.08.2025                       | 115.090          | 0,00                   |
| 1.660.000                                                                    | China Aoyuan Group Ltd.                                                    | USD     | 5,880 %                 | 01.03.2027                       | 83.000           | 0,00                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                              | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>      |                                               |         |                         |                                  |                  |                        |
| <b>Cayman-Inseln – (Fortsetzung)</b> |                                               |         |                         |                                  |                  |                        |
| 1.430.000                            | China SCE Group Holdings Ltd.                 | USD     | 6,000 %                 | 04.02.2026                       | 314.600          | 0,01                   |
| 2.110.000                            | CIFI Holdings Group Co. Ltd.                  | USD     | 6,000 %                 | 16.07.2025                       | 353.425          | 0,01                   |
| 2.920.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.              | USD     | 3,125 %                 | 22.10.2025                       | 1.416.200        | 0,05                   |
| 5.340.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.              | USD     | 7,250 %                 | 08.04.2026                       | 2.536.500        | 0,09                   |
| 1.020.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.              | USD     | 5,625 %                 | 15.12.2026                       | 453.900          | 0,02                   |
| 2.560.000                            | Country Garden Holdings Co. Ltd.              | USD     | 5,125 %                 | 14.01.2027                       | 1.088.000        | 0,04                   |
| 2.280.000                            | eHi Car Services Ltd.                         | USD     | 7,000 %                 | 21.09.2026                       | 1.095.734        | 0,04                   |
| 7.468.000                            | Energuate Trust                               | USD     | 5,875 %                 | 03.05.2027                       | 6.801.220        | 0,23                   |
| 7.080.000                            | ENN Energy Holdings Ltd.                      | USD     | 2,625 %                 | 17.09.2030                       | 5.723.136        | 0,19                   |
| 960.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD     | 10,875 %                | 09.01.2023                       | 74.400           | 0,00                   |
| 1.040.000                            | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD     | 11,875 %                | 01.06.2023                       | 80.600           | 0,00                   |
| 530.000                              | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD     | 9,250 %                 | 28.07.2023                       | 41.075           | 0,00                   |
| 2.220.000                            | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD     | 10,875 %                | 02.03.2024                       | 172.050          | 0,01                   |
| 13.090.000                           | Gaci First Investment Co.                     | USD     | 5,250 %                 | 13.10.2032                       | 13.548.935       | 0,46                   |
| 4.610.000                            | Gaci First Investment Co.                     | USD     | 5,375 %                 | 13.10.2122                       | 4.293.063        | 0,15                   |
| 12.210.000                           | IHS Holding Ltd.                              | USD     | 5,625 %                 | 29.11.2026                       | 9.602.402        | 0,33                   |
| 4.920.000                            | IHS Holding Ltd.                              | USD     | 6,250 %                 | 29.11.2028                       | 3.804.808        | 0,13                   |
| 1.010.000                            | iQIYI, Inc.                                   | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2026                       | 651.545          | 0,02                   |
| 2.990.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd.                     | USD     | 11,500 %                | 30.01.2023                       | 321.425          | 0,01                   |
| 550.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                     | USD     | 10,875 %                | 23.07.2023                       | 59.125           | 0,00                   |
| 400.000                              | Kaisa Group Holdings Ltd.                     | USD     | 11,950 %                | 12.11.2023                       | 43.000           | 0,00                   |
| 2.910.000                            | Kaisa Group Holdings Ltd.                     | USD     | 9,375 %                 | 30.06.2024                       | 312.825          | 0,01                   |
| 1.170.000                            | King Talent Management Ltd. <sup>(c)</sup>    | USD     | 5,600 %                 | Perp.                            | 1.168.976        | 0,04                   |
| 1.100.000                            | KWG Group Holdings Ltd.                       | USD     | 6,000 %                 | 14.08.2026                       | 206.676          | 0,01                   |
| 1.918.078                            | Lima Metro Line 2 Finance Ltd.                | USD     | 4,350 %                 | 05.04.2036                       | 1.657.914        | 0,06                   |
| 2.860.000                            | Logan Group Co. Ltd.                          | USD     | 4,850 %                 | 14.12.2026                       | 364.650          | 0,01                   |
| 4.270.000                            | Meituan                                       | USD     | 3,050 %                 | 28.10.2030                       | 3.176.197        | 0,11                   |
| 10.090.000                           | Melco Resorts Finance Ltd.                    | USD     | 5,750 %                 | 21.07.2028                       | 8.172.900        | 0,28                   |
| 13.560.000                           | Melco Resorts Finance Ltd.                    | USD     | 5,375 %                 | 04.12.2029                       | 10.644.600       | 0,36                   |
| 6.890.000                            | MGM China Holdings Ltd.                       | USD     | 5,875 %                 | 15.05.2026                       | 6.363.845        | 0,22                   |
| 5.320.000                            | MGM China Holdings Ltd.                       | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2027                       | 4.670.495        | 0,16                   |
| 6.290.000                            | Modern Land China Co. Ltd.                    | USD     | 11,950 %                | 04.03.2024                       | 388.211          | 0,01                   |
| 4.682.929                            | Mongolian Mining Corp.                        | USD     | 0,000 %                 | Perp.                            | 1.498.537        | 0,05                   |
| 2.200.000                            | NagaCorp Ltd.                                 | USD     | 7,950 %                 | 06.07.2024                       | 1.976.084        | 0,07                   |
| 3.600.000                            | NIO, Inc.                                     | USD     | 4,779 %                 | 01.02.2026                       | 3.088.576        | 0,11                   |
| 7.550.000                            | NIO, Inc.                                     | USD     | 0,500 %                 | 01.02.2027                       | 5.590.244        | 0,19                   |
| 64.844                               | Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.       | USD     | 4,763 %                 | 02.06.2025                       | 61.059           | 0,00                   |
| 2.470.000                            | Redsun Properties Group Ltd.                  | USD     | 9,700 %                 | 16.04.2023                       | 117.325          | 0,00                   |
| 2.090.000                            | Redsun Properties Group Ltd.                  | USD     | 7,300 %                 | 13.01.2025                       | 117.557          | 0,00                   |
| 3.990.000                            | Sands China Ltd.                              | USD     | 4,300 %                 | 08.01.2026                       | 3.667.049        | 0,12                   |
| 4.960.000                            | Sands China Ltd.                              | USD     | 5,400 %                 | 08.08.2028                       | 4.563.200        | 0,16                   |
| 440.000                              | Sunac China Holdings Ltd.                     | USD     | 6,500 %                 | 09.07.2023                       | 52.800           | 0,00                   |
| 2.030.000                            | Sunac China Holdings Ltd.                     | USD     | 5,950 %                 | 26.04.2024                       | 243.600          | 0,01                   |
| 1.040.000                            | Sunac China Holdings Ltd.                     | USD     | 6,500 %                 | 10.01.2025                       | 122.200          | 0,00                   |
| 3.240.000                            | Sunac China Holdings Ltd.                     | USD     | 6,500 %                 | 26.01.2026                       | 376.650          | 0,01                   |
| 5.000.000                            | Vale Overseas Ltd.                            | USD     | 3,750 %                 | 08.07.2030                       | 4.330.163        | 0,15                   |
| 1.850.000                            | VLL International, Inc.                       | USD     | 7,250 %                 | 20.07.2027                       | 1.770.825        | 0,06                   |
| 11.560.000                           | Vnet Group, Inc.                              | USD     | 5,914 %                 | 01.02.2026                       | 9.710.400        | 0,33                   |
| 15.640.000                           | Wynn Macau Ltd.                               | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2026                       | 14.076.000       | 0,48                   |
| 7.440.000                            | Wynn Macau Ltd.                               | USD     | 5,625 %                 | 26.08.2028                       | 6.100.800        | 0,21                   |
| 3.770.000                            | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup> | USD     | 5,375 %                 | Perp.                            | 131.950          | 0,00                   |
| 840.000                              | Zhenro Properties Group Ltd.                  | USD     | 8,350 %                 | 10.03.2024                       | 27.300           | 0,00                   |
| 1.400.000                            | Zhenro Properties Group Ltd.                  | USD     | 7,100 %                 | 10.09.2024                       | 45.500           | 0,00                   |
| 1.340.000                            | Zhenro Properties Group Ltd.                  | USD     | 6,700 %                 | 04.08.2026                       | 43.550           | 0,00                   |
|                                      |                                               |         |                         |                                  | 147.889.541      | 5,02                   |
| <b>Chile</b>                         |                                               |         |                         |                                  |                  |                        |
| 12.680.000                           | CAP SA                                        | USD     | 3,900 %                 | 27.04.2031                       | 9.683.209        | 0,33                   |
| 21.790.000                           | Cia Cerveceras Unidas SA                      | USD     | 3,350 %                 | 19.01.2032                       | 18.196.121       | 0,62                   |
| 8.425.000                            | Enel Americas SA                              | USD     | 4,000 %                 | 25.10.2026                       | 7.977.169        | 0,27                   |
| 19.955.004                           | GNL Quintero SA                               | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                       | 19.104.422       | 0,65                   |
| 10.480.000                           | Interchile SA                                 | USD     | 4,500 %                 | 30.06.2056                       | 8.176.627        | 0,28                   |
| 1.915.000                            | Inversiones CMPC SA                           | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2023                       | 1.906.402        | 0,06                   |
| 1.430.000                            | Inversiones CMPC SA                           | USD     | 4,375 %                 | 04.04.2027                       | 1.366.647        | 0,04                   |
| 10.000.000                           | Inversiones CMPC SA                           | USD     | 3,000 %                 | 06.04.2031                       | 8.252.500        | 0,28                   |
| 2.320.000                            | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA         | USD     | 3,625 %                 | 03.04.2023                       | 2.307.118        | 0,08                   |
| 11.094.000                           | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA         | USD     | 4,375 %                 | 28.01.2025                       | 10.830.518       | 0,37                   |
|                                      |                                               |         |                         |                                  | 87.800.733       | 2,98                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Kolumbien</b>                |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.150.000                       | Banco Davivienda SA <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 6,650 %                 | Perp.                                | 3.503.416        | 0,12                        |
| 10.710.000                      | Banco de Bogota SA                                                      | USD     | 5,375 %                 | 19.02.2023                           | 10.682.261       | 0,36                        |
| 44.100.000                      | Banco de Bogota SA                                                      | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                           | 42.278.781       | 1,44                        |
| 3.130.000                       | Bancolombia SA <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 7,139 %                 | 18.10.2027                           | 2.998.540        | 0,10                        |
| 180.000                         | Ecopetrol SA                                                            | USD     | 5,875 %                 | 28.05.2045                           | 125.153          | 0,01                        |
| 20.010.000                      | Ecopetrol SA                                                            | USD     | 5,875 %                 | 02.11.2051                           | 13.376.685       | 0,45                        |
| 19.440.000                      | Empresas Publicas de Medellin ESP                                       | USD     | 4,250 %                 | 18.07.2029                           | 15.079.268       | 0,51                        |
| 4.430.000                       | Oleoducto Central SA                                                    | USD     | 4,000 %                 | 14.07.2027                           | 3.814.119        | 0,13                        |
|                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 91.858.223       | 3,12                        |
| <b>Zypern</b>                   |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 28.830.000                      | MHP SE                                                                  | USD     | 7,750 %                 | 10.05.2024                           | 15.424.050       | 0,52                        |
| <b>Dominikanische Republik</b>  |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 30.092.000                      | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA                                    | USD     | 6,750 %                 | 30.03.2029                           | 28.460.449       | 0,97                        |
| <b>El Salvador</b>              |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 70.000                          | Internationale salvadorianische Staatsanleihe                           | USD     | 7,750 %                 | 24.01.2023                           | 65.506           | 0,00                        |
| <b>Guatemala</b>                |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 26.040.000                      | Banco Industrial SA <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,875 %                 | 29.01.2031                           | 24.274.488       | 0,82                        |
| 17.070.000                      | CT Trust                                                                | USD     | 5,125 %                 | 03.02.2032                           | 14.735.379       | 0,50                        |
|                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 39.009.867       | 1,32                        |
| <b>Hongkong</b>                 |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.060.000                       | Bank of East Asia Ltd. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,875 %                 | 22.04.2032                           | 2.674.868        | 0,09                        |
| <b>Ungarn</b>                   |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.350.000                       | OTP Bank Nyrt <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 7,350 %                 | 04.03.2026                           | 5.554.638        | 0,19                        |
| 26.954.000                      | OTP Bank Nyrt <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 2,875 %                 | 15.07.2029                           | 25.114.015       | 0,85                        |
|                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 30.668.653       | 1,04                        |
| <b>Indien</b>                   |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 17.250.000                      | Adani Electricity Mumbai Ltd.                                           | USD     | 3,949 %                 | 12.02.2030                           | 12.938.104       | 0,44                        |
| 2.440.000                       | Adani Electricity Mumbai Ltd.                                           | USD     | 3,867 %                 | 22.07.2031                           | 1.730.094        | 0,06                        |
| 4.290.000                       | Adani Green Energy Ltd.                                                 | USD     | 4,375 %                 | 08.09.2024                           | 3.874.814        | 0,13                        |
| 9.350.000                       | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.                                | USD     | 4,200 %                 | 04.08.2027                           | 8.199.576        | 0,28                        |
| 5.980.000                       | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.                                | USD     | 4,375 %                 | 03.07.2029                           | 5.037.911        | 0,17                        |
| 677.812                         | Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha |         |                         |                                      |                  |                             |
|                                 | Solar Maharash                                                          | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2039                           | 501.544          | 0,02                        |
| 1.968.850                       | Adani Transmission Step-One Ltd.                                        | USD     | 4,250 %                 | 21.05.2036                           | 1.478.518        | 0,05                        |
| 690.000                         | Future Retail Ltd.                                                      | USD     | 5,600 %                 | 22.01.2025                           | 13.828           | 0,00                        |
| 2.440.000                       | HDFC Bank Ltd. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 3,700 %                 | Perp.                                | 2.115.175        | 0,07                        |
| 3.690.450                       | JSW Hydro Energy Ltd.                                                   | USD     | 4,125 %                 | 18.05.2031                           | 3.146.321        | 0,11                        |
| 5.210.000                       | JSW Infrastructure Ltd.                                                 | USD     | 4,950 %                 | 21.01.2029                           | 4.409.249        | 0,15                        |
| 1.800.000                       | Reliance Industries Ltd.                                                | USD     | 4,125 %                 | 28.01.2025                           | 1.742.440        | 0,06                        |
| 10.360.000                      | Reliance Industries Ltd.                                                | USD     | 3,667 %                 | 30.11.2027                           | 9.602.114        | 0,32                        |
| 13.180.000                      | Reliance Industries Ltd.                                                | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                           | 10.866.580       | 0,37                        |
|                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 65.656.268       | 2,23                        |
| <b>Indonesien</b>               |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.539.000                       | ABM Investama Tbk PT                                                    | USD     | 9,500 %                 | 05.08.2026                           | 2.248.475        | 0,08                        |
| 3.347.000                       | Alam Sutera Realty Tbk PT                                               | USD     | 8,250 %                 | 02.11.2025                           | 2.170.638        | 0,07                        |
| 4.140.000                       | Cikarang Listrindo Tbk PT                                               | USD     | 4,950 %                 | 14.09.2026                           | 3.857.962        | 0,13                        |
| 825.000                         | Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A <sup>(e)</sup>                  | USD     | 2,500 %                 | 26.06.2028                           | 233.654          | 0,01                        |
| 4.715.000                       | Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B                                 | USD     | 35,576 %                | 26.06.2032                           | 282.051          | 0,01                        |
| 15.760.000                      | Freeport Indonesia PT                                                   | USD     | 5,315 %                 | 14.04.2032                           | 14.515.433       | 0,49                        |
| 4.840.000                       | Freeport Indonesia PT                                                   | USD     | 6,200 %                 | 14.04.2052                           | 4.210.800        | 0,14                        |
| 15.180.000                      | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                                       | USD     | 3,398 %                 | 09.06.2031                           | 12.332.460       | 0,42                        |
| 6.220.000                       | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                                       | USD     | 3,541 %                 | 27.04.2032                           | 5.038.200        | 0,17                        |
| 590.000                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                                       | USD     | 4,745 %                 | 09.06.2051                           | 441.763          | 0,02                        |
| 4.770.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe                               | USD     | 4,150 %                 | 20.09.2027                           | 4.671.380        | 0,16                        |
| 9.450.000                       | Perusahaan Gas Negara Tbk PT                                            | USD     | 5,125 %                 | 16.05.2024                           | 9.442.747        | 0,32                        |
| 3.770.000                       | Saka Energi Indonesia PT                                                | USD     | 4,450 %                 | 05.05.2024                           | 3.619.200        | 0,12                        |
| 1.900.000                       | Sri Rejeki Isman Tbk PT                                                 | USD     | 7,250 %                 | 16.01.2025                           | 61.128           | 0,00                        |
| 8.350.000                       | Tower Bersama Infrastructure Tbk PT                                     | USD     | 4,250 %                 | 21.01.2025                           | 8.062.906        | 0,27                        |
| 5.080.000                       | Tower Bersama Infrastructure Tbk PT                                     | USD     | 2,750 %                 | 20.01.2026                           | 4.628.871        | 0,16                        |
|                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 75.817.668       | 2,57                        |
| <b>Irland</b>                   |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 32.530.000                      | Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC <sup>(c)(f)</sup>                 | USD     | 5,950 %                 | 15.04.2030                           | 0                | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Irland – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.680.000                       | Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC                                                          | USD     | 4,700 %                 | 29.01.2025                           | 3.573.600        | 0,12                        |
| 24.646.000                      | Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 7,500 %                 | 05.10.2027                           | 5.052.430        | 0,17                        |
| 13.170.000                      | Phosagro OAO / Phosagro Bond Funding DAC                                                          | USD     | 3,050 %                 | 23.01.2025                           | 9.219.000        | 0,31                        |
| 13.630.000                      | Tinkoff Bank JSC / TCS Finance Ltd. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 6,000 %                 | Perp.                                | 6.142.019        | 0,21                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 23.987.049       | 0,81                        |
| <b>Insel Man</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 33.740.000                      | Gohl Capital Ltd.                                                                                 | USD     | 4,250 %                 | 24.01.2027                           | 30.004.054       | 1,02                        |
| <b>Israel</b>                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.880.000                       | Bank Hapoalim BM <sup>(c)(d)</sup>                                                                | USD     | 3,255 %                 | 21.01.2032                           | 1.613.980        | 0,06                        |
| 29.020.000                      | Bank Leumi Le-Israel BM <sup>(c)(d)</sup>                                                         | USD     | 3,275 %                 | 29.01.2031                           | 25.904.884       | 0,88                        |
| 3.970.000                       | ICL Group Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 6,375 %                 | 31.05.2038                           | 3.920.375        | 0,13                        |
| 20.750.000                      | Leviathan Bond Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 5,750 %                 | 30.06.2023                           | 20.730.288       | 0,70                        |
| 4.800.000                       | Leviathan Bond Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 6,750 %                 | 30.06.2030                           | 4.554.588        | 0,15                        |
| 10.760.000                      | Mizrahi Tefahot Bank Ltd. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 3,077 %                 | 07.04.2031                           | 9.441.900        | 0,32                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 66.166.015       | 2,24                        |
| <b>Jersey</b>                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.908.577                       | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                                                 | USD     | 2,160 %                 | 31.03.2034                           | 4.992.748        | 0,17                        |
| 5.924.829                       | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                                                 | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 4.745.758        | 0,16                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 9.738.506        | 0,33                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 20.550.000                      | Altice Financing SA                                                                               | EUR     | 2,250 %                 | 15.01.2025                           | 19.822.676       | 0,67                        |
| 1.730.000                       | Altice Financing SA                                                                               | EUR     | 4,250 %                 | 15.08.2029                           | 1.483.603        | 0,05                        |
| 3.050.000                       | GTC Aurora Luxembourg SA                                                                          | EUR     | 2,250 %                 | 23.06.2026                           | 2.350.455        | 0,08                        |
| 8.369.181                       | Guara Norte SARL                                                                                  | USD     | 5,198 %                 | 15.06.2034                           | 6.901.331        | 0,24                        |
| 3.590.000                       | MHP Lux SA                                                                                        | USD     | 6,250 %                 | 19.09.2029                           | 1.812.950        | 0,06                        |
| 303.000                         | Puma International Financing SA                                                                   | USD     | 5,000 %                 | 24.01.2026                           | 268.548          | 0,01                        |
| 11.480.000                      | Rede D'or Finance SARL                                                                            | USD     | 4,500 %                 | 22.01.2030                           | 9.893.464        | 0,34                        |
| 1.970.000                       | Tupy Overseas SA                                                                                  | USD     | 4,500 %                 | 16.02.2031                           | 1.570.888        | 0,05                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 44.103.915       | 1,50                        |
| <b>Malaysia</b>                 |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 14.260.000                      | Genm Capital Labuan Ltd.                                                                          | USD     | 3,882 %                 | 19.04.2031                           | 10.658.067       | 0,36                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 13.420.000                      | Axian Telecom                                                                                     | USD     | 7,375 %                 | 16.02.2027                           | 11.776.285       | 0,40                        |
| 1.544.630                       | Azure Power Energy Ltd.                                                                           | USD     | 3,575 %                 | 19.08.2026                           | 1.173.919        | 0,04                        |
| 3.648.100                       | Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.                                                          | USD     | 4,250 %                 | 25.03.2027                           | 3.137.366        | 0,11                        |
| 8.640.000                       | Greenko Investment Co.                                                                            | USD     | 4,875 %                 | 16.08.2023                           | 8.460.655        | 0,29                        |
| 5.346.925                       | Greenko Power II Ltd.                                                                             | USD     | 4,300 %                 | 13.12.2028                           | 4.544.886        | 0,16                        |
| 5.530.000                       | HTA Group Ltd.                                                                                    | USD     | 7,000 %                 | 18.12.2025                           | 5.049.581        | 0,17                        |
| 4.730.000                       | India Airport Infrastructure                                                                      | USD     | 6,250 %                 | 25.10.2025                           | 4.489.196        | 0,15                        |
| 8.380.000                       | India Green Power Holdings                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                           | 7.130.877        | 0,24                        |
| 12.900.000                      | MTN Mauritius Investments Ltd.                                                                    | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                           | 12.576.242       | 0,43                        |
| 9.917.000                       | MTN Mauritius Investments Ltd.                                                                    | USD     | 6,500 %                 | 13.10.2026                           | 9.844.457        | 0,33                        |
| 3.000.000                       | Network i2i Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,650 %                 | Perp.                                | 2.853.675        | 0,10                        |
| 6.900.000                       | UPL Corp. Ltd.                                                                                    | USD     | 4,625 %                 | 16.06.2030                           | 5.418.225        | 0,18                        |
| 4.180.000                       | UPL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 2.741.631        | 0,09                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 79.196.995       | 2,69                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 14.300.000                      | America Movil SAB de CV                                                                           | MXN     | 7,125 %                 | 09.12.2024                           | 686.419          | 0,02                        |
| 29.150.000                      | America Movil SAB de CV                                                                           | USD     | 5,375 %                 | 04.04.2032                           | 26.963.750       | 0,92                        |
| 6.750.000                       | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 5.825.250        | 0,20                        |
| 10.370.000                      | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 6,750 %                 | Perp.                                | 9.992.221        | 0,34                        |
| 11.110.000                      | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander <sup>(c)</sup> | USD     | 5,950 %                 | 01.10.2028                           | 10.969.375       | 0,37                        |
| 20.777.000                      | BBVA Bancomer SA <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                           | 17.972.105       | 0,61                        |
| 5.970.000                       | BBVA Bancomer SA <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,875 %                 | 13.09.2034                           | 5.252.108        | 0,18                        |
| 7.929.000                       | Cemex SAB de CV                                                                                   | USD     | 3,875 %                 | 11.07.2031                           | 6.456.942        | 0,22                        |
| 7.750.000                       | Cemex SAB de CV <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,125 %                 | Perp.                                | 6.858.750        | 0,23                        |
| 28.420.000                      | CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB                                                | USD     | 4,375 %                 | 22.07.2031                           | 19.795.169       | 0,67                        |
| 29.570.000                      | GCC SAB de CV                                                                                     | USD     | 3,614 %                 | 20.04.2032                           | 24.306.540       | 0,82                        |
| 11.203.000                      | Gruma SAB de CV                                                                                   | USD     | 4,875 %                 | 01.12.2024                           | 11.130.181       | 0,38                        |
| 4.620.000                       | Industrias Penoles SAB de CV                                                                      | USD     | 4,750 %                 | 06.08.2050                           | 3.666.345        | 0,12                        |
| 11.963.000                      | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 11.334.673       | 0,38                        |
| 810.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>                                                          | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 767.457          | 0,03                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Mexiko – (Fortsetzung)</b>   |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.660.000                       | Mexico City Airport Trust                       | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                      | 1.480.654        | 0,05                        |
| 5.590.000                       | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>        | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                      | 4.986.056        | 0,17                        |
| 400.000                         | Mexico City Airport Trust                       | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                      | 294.576          | 0,01                        |
| 1.510.000                       | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>        | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                      | 1.112.024        | 0,04                        |
| 12.654.000                      | Mexico City Airport Trust                       | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                      | 9.363.960        | 0,32                        |
| 2.920.000                       | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>        | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                      | 2.160.800        | 0,07                        |
| 4.040.000                       | Petroleos Mexicanos                             | USD     | 6,490 %                 | 23.01.2027                      | 3.658.220        | 0,12                        |
| 5.060.000                       | Petroleos Mexicanos                             | USD     | 6,500 %                 | 13.03.2027                      | 4.566.650        | 0,16                        |
| 200.000                         | Trust Fibra Uno                                 | USD     | 6,950 %                 | 30.01.2044                      | 157.964          | 0,01                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 189.758.189      | 6,44                        |
| <b>Marokko</b>                  |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 24.520.000                      | OCP SA                                          | USD     | 5,125 %                 | 23.06.2051                      | 17.713.493       | 0,60                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 6.470.000                       | Braskem Netherlands Finance BV                  | USD     | 4,500 %                 | 31.01.2030                      | 5.455.876        | 0,18                        |
| 4.930.000                       | First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV | USD     | 8,625 %                 | 27.10.2025                      | 4.314.687        | 0,15                        |
| 2.244.250                       | Greenko Dutch BV                                | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                      | 1.940.199        | 0,07                        |
| 7.560.000                       | IHS Netherlands Holdco BV                       | USD     | 8,000 %                 | 18.09.2027                      | 6.261.305        | 0,21                        |
| 2.590.000                       | Lukoil International Finance BV                 | USD     | 4,563 %                 | 24.04.2023                      | 2.318.050        | 0,08                        |
| 280.000                         | Metinvest BV                                    | USD     | 7,750 %                 | 23.04.2023                      | 235.200          | 0,01                        |
| 12.530.000                      | Metinvest BV                                    | EUR     | 5,625 %                 | 17.06.2025                      | 7.350.240        | 0,25                        |
| 12.580.000                      | Metinvest BV                                    | USD     | 8,500 %                 | 23.04.2026                      | 6.981.900        | 0,24                        |
| 1.240.000                       | Metinvest BV                                    | USD     | 7,650 %                 | 01.10.2027                      | 658.084          | 0,02                        |
| 1.525.000                       | Metinvest BV                                    | USD     | 7,750 %                 | 17.10.2029                      | 774.040          | 0,03                        |
| 16.710.000                      | Minejesa Capital BV                             | USD     | 4,625 %                 | 10.08.2030                      | 14.495.925       | 0,49                        |
| 25.710.000                      | Mong Duong Finance Holdings BV                  | USD     | 5,125 %                 | 07.05.2029                      | 22.046.325       | 0,75                        |
| 18.524.676                      | MV24 Capital BV                                 | USD     | 6,748 %                 | 01.06.2034                      | 16.392.023       | 0,56                        |
| 14.160.000                      | NE Property BV                                  | EUR     | 1,875 %                 | 09.10.2026                      | 12.420.960       | 0,42                        |
| 9.160.000                       | NE Property BV                                  | EUR     | 3,375 %                 | 14.07.2027                      | 8.233.652        | 0,28                        |
| 10.070.000                      | Prosus NV                                       | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                      | 8.823.837        | 0,30                        |
| 18.950.000                      | Prosus NV                                       | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                      | 15.323.870       | 0,52                        |
| 5.300.000                       | Royal Capital BV <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,000 %                 | Perp.                           | 4.944.807        | 0,17                        |
| 460.000                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV   | EUR     | 1,250 %                 | 31.03.2023                      | 474.906          | 0,02                        |
| 490.000                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV   | EUR     | 1,125 %                 | 15.10.2024                      | 474.952          | 0,02                        |
| 6.480.000                       | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV   | EUR     | 3,750 %                 | 09.05.2027                      | 6.032.604        | 0,20                        |
| 8.600.000                       | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV  | USD     | 2,800 %                 | 21.07.2023                      | 8.377.776        | 0,28                        |
| 17.300.000                      | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV  | USD     | 6,000 %                 | 15.04.2024                      | 17.152.431       | 0,58                        |
| 17.100.000                      | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV  | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2027                      | 15.412.230       | 0,52                        |
| 15.450.000                      | VEON Holdings BV                                | USD     | 3,375 %                 | 25.11.2027                      | 11.201.250       | 0,38                        |
| 3.790.000                       | Vivo Energy Investments BV                      | USD     | 5,125 %                 | 24.09.2027                      | 3.413.265        | 0,11                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 201.510.394      | 6,84                        |
| <b>Nigeria</b>                  |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 22.070.000                      | Access Bank PLC                                 | USD     | 6,125 %                 | 21.09.2026                      | 17.208.696       | 0,59                        |
| 2.800.000                       | Access Bank PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 9,125 %                 | Perp.                           | 1.996.449        | 0,07                        |
| 29.220.000                      | SEPLAT Energy PLC                               | USD     | 7,750 %                 | 01.04.2026                      | 22.511.600       | 0,76                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 41.716.745       | 1,42                        |
| <b>Norwegen</b>                 |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 6.584.438                       | DNO ASA <sup>(d)</sup>                          | USD     | 8,375 %                 | 29.05.2024                      | 6.590.611        | 0,22                        |
| 17.070.000                      | DNO ASA <sup>(d)</sup>                          | USD     | 7,875 %                 | 09.09.2026                      | 15.949.781       | 0,54                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 22.540.392       | 0,76                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.190.000                       | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA          | USD     | 4,000 %                 | 11.08.2041                      | 3.228.657        | 0,11                        |
| 11.590.000                      | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA          | USD     | 5,125 %                 | 11.08.2061                      | 8.728.255        | 0,30                        |
| 25.680.000                      | AES Panama Generation Holdings SRL              | USD     | 4,375 %                 | 31.05.2030                      | 21.591.070       | 0,73                        |
| 200.000                         | Autoridad del Canal de Panama                   | USD     | 4,950 %                 | 29.07.2035                      | 179.288          | 0,01                        |
| 24.010.000                      | Cable Onda SA                                   | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                      | 20.131.184       | 0,68                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 53.858.454       | 1,83                        |
| <b>Paraguay</b>                 |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 22.650.000                      | Banco Continental SAECA                         | USD     | 2,750 %                 | 10.12.2025                      | 19.839.758       | 0,67                        |
| 30.200.000                      | Telefonica Celular del Paraguay SA              | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2027                      | 28.482.375       | 0,97                        |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 48.322.133       | 1,64                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 724.570                         | Atlantica Transmision Sur SA <sup>(d)</sup>     | USD     | 6,875 %                 | 30.04.2043                      | 657.094          | 0,02                        |
| 8.548.985                       | Atlantica Transmision Sur SA                    | USD     | 6,875 %                 | 30.04.2043                      | 7.752.861        | 0,26                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Peru – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 20.290.000                        | Consorcio Transmanto SA                                                               | USD     | 4,700 %                 | 16.04.2034                           | 18.280.225       | 0,62                        |
| 208.000                           | Corp. Lindley SA                                                                      | USD     | 4,625 %                 | 12.04.2023                           | 206.924          | 0,01                        |
| 17.193.320                        | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru                                            | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2028                           | 16.261.528       | 0,55                        |
| 20.090.000                        | InRetail Consumer                                                                     | USD     | 3,250 %                 | 22.03.2028                           | 17.139.281       | 0,58                        |
| 27.230.000                        | SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA                            | USD     | 3,500 %                 | 02.08.2028                           | 22.928.409       | 0,78                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 83.226.322       | 2,82                        |
| <b>Philippinen</b>                |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.940.000                         | Globe Telecom, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4,200 %                 | Perp.                                | 3.429.987        | 0,12                        |
| 9.370.000                         | International Container Terminal Services, Inc.                                       | USD     | 4,750 %                 | 17.06.2030                           | 8.174.997        | 0,28                        |
| 1.930.000                         | SMC Global Power Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,500 %                 | Perp.                                | 1.513.578        | 0,05                        |
| 8.490.000                         | SMC Global Power Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 7,000 %                 | Perp.                                | 5.958.983        | 0,20                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 19.077.545       | 0,65                        |
| <b>Katar</b>                      |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.449.454                         | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III                                         | USD     | 5,838 %                 | 30.09.2027                           | 1.452.433        | 0,05                        |
| 4.929.770                         | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III                                         | USD     | 6,332 %                 | 30.09.2027                           | 4.973.435        | 0,17                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 6.425.868        | 0,22                        |
| <b>Singapur</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.750.000                         | ABJA Investment Co. Pte Ltd.                                                          | USD     | 5,450 %                 | 24.01.2028                           | 3.627.539        | 0,12                        |
| 1.344.825                         | Continuum Energy Levanter Pte Ltd.                                                    | USD     | 4,500 %                 | 09.02.2027                           | 1.176.722        | 0,04                        |
| 2.160.000                         | Global Prime Capital Pte Ltd.                                                         | USD     | 5,950 %                 | 23.01.2025                           | 2.051.741        | 0,07                        |
| 6.390.000                         | Indika Energy Capital IV Pte Ltd.                                                     | USD     | 8,250 %                 | 22.10.2025                           | 6.277.025        | 0,21                        |
| 3.150.000                         | Jollibee Worldwide Pte Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,900 %                 | Perp.                                | 2.848.876        | 0,10                        |
| 16.893.360                        | LLPL Capital Pte Ltd.                                                                 | USD     | 6,875 %                 | 04.02.2039                           | 14.401.589       | 0,49                        |
| 668.000                           | Medco Bell Pte Ltd.                                                                   | USD     | 6,375 %                 | 30.01.2027                           | 595.752          | 0,02                        |
| 5.190.626                         | Modernland Overseas Pte Ltd.                                                          | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                           | 2.251.123        | 0,08                        |
| 136.252                           | Modernland Overseas Pte Ltd. – Series 2                                               | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                           | 60.888           | 0,00                        |
| 1.820.000                         | Theta Capital Pte Ltd.                                                                | USD     | 8,125 %                 | 22.01.2025                           | 1.407.347        | 0,05                        |
| 980.000                           | Theta Capital Pte Ltd.                                                                | USD     | 6,750 %                 | 31.10.2026                           | 633.452          | 0,02                        |
| 7.364.572                         | Tiger Holdco Pte Ltd. <sup>(d)</sup>                                                  | USD     | 13,000 %                | 10.06.2023                           | 7.290.926        | 0,25                        |
| 1.160.000                         | TML Holdings Pte Ltd.                                                                 | USD     | 4,350 %                 | 09.06.2026                           | 1.048.153        | 0,03                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 43.671.133       | 1,48                        |
| <b>Südafrika</b>                  |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 12.560.000                        | Absa Group Ltd. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 6,375 %                 | Perp.                                | 11.347.709       | 0,38                        |
| 12.480.000                        | Bidvest Group Ltd.                                                                    | USD     | 3,625 %                 | 23.09.2026                           | 11.147.604       | 0,38                        |
| 3.610.000                         | Eskom Holdings SOC Ltd.                                                               | USD     | 6,750 %                 | 06.08.2023                           | 3.539.605        | 0,12                        |
| 1.170.000                         | Eskom Holdings SOC Ltd.                                                               | USD     | 4,314 %                 | 23.07.2027                           | 1.034.836        | 0,04                        |
| 4.680.000                         | Eskom Holdings SOC Ltd.                                                               | USD     | 6,350 %                 | 10.08.2028                           | 4.409.437        | 0,15                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 31.479.191       | 1,07                        |
| <b>Südkorea</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 8.430.000                         | Shinhan Financial Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,875 %                 | Perp.                                | 7.123.350        | 0,24                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.880.000                         | EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA                       | USD     | 5,375 %                 | 30.12.2030                           | 1.926.749        | 0,07                        |
| 11.148.864                        | International Airport Finance SA                                                      | USD     | 12,000 %                | 15.03.2033                           | 10.089.721       | 0,34                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 12.016.470       | 0,41                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.500.000                         | African Export-Import Bank <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 1.309.305        | 0,05                        |
| 8.760.000                         | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 7.646.341        | 0,26                        |
| 13.010.000                        | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 10.429.336       | 0,35                        |
| 12.890.000                        | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners | USD     | 4,050 %                 | 27.04.2026                           | 11.252.970       | 0,38                        |
| 1.220.000                         | Black Sea Trade & Development Bank                                                    | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                           | 1.097.524        | 0,04                        |
| 25.880.000                        | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                                   | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                           | 24.569.954       | 0,83                        |
| 5.450.000                         | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                                   | USD     | 4,125 %                 | 30.06.2028                           | 4.430.360        | 0,15                        |
| 2.950.000                         | Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC                                         | USD     | 9,250 %                 | 15.04.2024                           | 2.103.402        | 0,07                        |
| 7.890.000                         | Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC                                              | USD     | 3,750 %                 | 16.10.2029                           | 6.259.177        | 0,21                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 69.098.369       | 2,34                        |
| <b>Thailand</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 16.010.000                        | Bangkok Bank PCL <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 3,466 %                 | 23.09.2036                           | 12.809.281       | 0,43                        |
| 3.000.000                         | GC Treasury Center Co. Ltd.                                                           | USD     | 2,980 %                 | 18.03.2031                           | 2.431.605        | 0,08                        |
| 9.680.000                         | Minor International PCL <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 2,700 %                 | Perp.                                | 8.470.000        | 0,29                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Thailand – (Fortsetzung)</b>       |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 8.700.000                             | PTT Treasury Center Co. Ltd.                         | USD     | 3,700 %                 | 16.07.2070                           | 5.504.011        | 0,19                        |
| 3.630.000                             | Thaioil Treasury Center Co. Ltd.                     | USD     | 4,625 %                 | 20.11.2028                           | 3.382.171        | 0,12                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 32.597.068       | 1,11                        |
| <b>Trinidad und Tobago</b>            |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 38.670.000                            | Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii AS            | USD     | 3,375 %                 | 29.06.2028                           | 29.398.384       | 1,00                        |
| 27.180.000                            | Coca-Cola Icecek AS                                  | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2029                           | 23.178.561       | 0,78                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 52.576.945       | 1,78                        |
| <b>Türkei</b>                         |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 17.320.000                            | Akbank TAS                                           | USD     | 6,800 %                 | 06.02.2026                           | 16.228.883       | 0,55                        |
| 19.880.000                            | Coca-Cola Icecek AS                                  | USD     | 4,215 %                 | 19.09.2024                           | 19.253.184       | 0,65                        |
| 13.546.338                            | Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS | USD     | 9,500 %                 | 10.07.2036                           | 11.090.691       | 0,38                        |
| 32.980.000                            | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS           | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2024                           | 31.453.026       | 1,07                        |
| 2.420.000                             | Türkiye Vakıflar Bankası TAO                         | USD     | 5,250 %                 | 05.02.2025                           | 2.284.565        | 0,08                        |
| 5.380.000                             | Türkiye Vakıflar Bankası TAO                         | USD     | 6,500 %                 | 08.01.2026                           | 5.013.595        | 0,17                        |
| 3.940.000                             | Yapi ve Kredi Bankası AS                             | USD     | 5,850 %                 | 21.06.2024                           | 3.868.666        | 0,13                        |
| 24.960.000                            | Yapi ve Kredi Bankası AS                             | USD     | 8,250 %                 | 15.10.2024                           | 25.322.482       | 0,86                        |
| 18.520.000                            | Yapi ve Kredi Bankası AS <sup>(c)</sup>              | USD     | 13,875 %                | Perp.                                | 19.580.872       | 0,66                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 134.095.964      | 4,55                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.420.000                             | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC                     | USD     | 4,600 %                 | 02.11.2047                           | 3.068.518        | 0,10                        |
| 640.000                               | DP World Ltd. <sup>(d)</sup>                         | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2037                           | 664.670          | 0,02                        |
| 1.750.000                             | DP World Ltd.                                        | USD     | 5,625 %                 | 25.09.2048                           | 1.592.938        | 0,06                        |
| 19.650.000                            | National Central Cooling Co. PJSC                    | USD     | 2,500 %                 | 21.10.2027                           | 17.125.712       | 0,58                        |
| 4.780.000                             | NBK SPC Ltd. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 1,625 %                 | 15.09.2027                           | 4.158.600        | 0,14                        |
| 30.620.000                            | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. <sup>(c)</sup>           | USD     | 4,500 %                 | Perp.                                | 27.892.523       | 0,95                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 54.502.961       | 1,85                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 8.070.000                             | Endeavour Mining PLC                                 | USD     | 5,000 %                 | 14.10.2026                           | 6.694.449        | 0,23                        |
| 12.460.000                            | Prudential PLC <sup>(c)</sup>                        | USD     | 2,950 %                 | 03.11.2033                           | 9.917.786        | 0,34                        |
| 15.010.000                            | Tullow Oil PLC                                       | USD     | 7,000 %                 | 01.03.2025                           | 10.394.425       | 0,35                        |
| 8.600.000                             | Vedanta Resources Finance II PLC                     | USD     | 8,950 %                 | 11.03.2025                           | 5.762.000        | 0,20                        |
| 3.980.000                             | Vedanta Resources Ltd.                               | USD     | 7,125 %                 | 31.05.2023                           | 3.681.500        | 0,12                        |
| 660.000                               | Vedanta Resources Ltd.                               | USD     | 6,125 %                 | 09.08.2024                           | 407.619          | 0,01                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 36.857.779       | 1,25                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.030.000                             | Azul Investments LLP                                 | USD     | 5,875 %                 | 26.10.2024                           | 1.654.821        | 0,06                        |
| 3.880.000                             | Azul Investments LLP                                 | USD     | 7,250 %                 | 15.06.2026                           | 2.649.885        | 0,09                        |
| 11.110.000                            | Hikma Finance USA LLC                                | USD     | 3,250 %                 | 09.07.2025                           | 10.319.801       | 0,35                        |
| 1.820.000                             | Kosmos Energy Ltd. <sup>(d)</sup>                    | USD     | 7,125 %                 | 04.04.2026                           | 1.627.785        | 0,06                        |
| 25.340.000                            | Kosmos Energy Ltd.                                   | USD     | 7,125 %                 | 04.04.2026                           | 22.663.779       | 0,77                        |
| 2.180.000                             | Kosmos Energy Ltd.                                   | USD     | 7,750 %                 | 01.05.2027                           | 1.920.945        | 0,06                        |
| 2.770.000                             | Kosmos Energy Ltd.                                   | USD     | 7,500 %                 | 01.03.2028                           | 2.350.892        | 0,08                        |
| 4.770.000                             | MercadoLibre, Inc.                                   | USD     | 2,375 %                 | 14.01.2026                           | 4.226.327        | 0,14                        |
| 6.900.000                             | Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.     | USD     | 4,625 %                 | 06.04.2031                           | 4.761.000        | 0,16                        |
| 30.790.000                            | Sasol Financing USA LLC                              | USD     | 5,875 %                 | 27.03.2024                           | 30.597.563       | 1,04                        |
| 380.000                               | Sasol Financing USA LLC                              | USD     | 6,500 %                 | 27.09.2028                           | 354.764          | 0,01                        |
| 4.060.000                             | SK Battery America, Inc.                             | USD     | 2,125 %                 | 26.01.2026                           | 3.471.868        | 0,12                        |
| 10.710.000                            | Stillwater Mining Co.                                | USD     | 4,000 %                 | 16.11.2026                           | 9.431.494        | 0,32                        |
| 6.680.000                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                 | USD     | 0,375 %                 | 31.12.2025                           | 5.946.766        | 0,20                        |
| 4.950.000                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                 | USD     | 0,750 %                 | 31.01.2028                           | 4.207.693        | 0,14                        |
| 6.640.000                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                 | USD     | 3,125 %                 | 15.11.2028                           | 6.345.350        | 0,22                        |
| 3.700.000                             | Virtusa Corp.                                        | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                           | 2.796.312        | 0,09                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 115.327.045      | 3,91                        |
| <b>Usbekistan</b>                     |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.660.000                            | Ipoteka-Bank ATIB                                    | USD     | 5,500 %                 | 19.11.2025                           | 9.965.831        | 0,34                        |
| 6.420.000                             | National Bank of Uzbekistan                          | USD     | 4,850 %                 | 21.10.2025                           | 5.751.116        | 0,19                        |
| 1.580.000                             | Uzbek Industrial and Construction Bank ATB           | USD     | 5,750 %                 | 02.12.2024                           | 1.444.768        | 0,05                        |
|                                       |                                                      |         |                         |                                      | 17.161.715       | 0,58                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Venezuela</b>                                                                        |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 35.140.000                                                                              | Petroleos de Venezuela SA <sup>(f)</sup>                                                             | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 983.920              | 0,03                        |
| 2.440.000                                                                               | Petroleos de Venezuela SA                                                                            | USD     | 6,000 %                 | 15.11.2026                           | 115.900              | 0,01                        |
|                                                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      | 1.099.820            | 0,04                        |
| <b>Vietnam</b>                                                                          |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 3.430.000                                                                               | Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.                                                                  | USD     | 7,327 %                 | 10.10.2025                           | 2.852.174            | 0,10                        |
| 400.000                                                                                 | Vingroup JSC                                                                                         | USD     | 3,000 %                 | 20.04.2026                           | 297.392              | 0,01                        |
| 1.200.000                                                                               | Vinpearl JSC                                                                                         | USD     | 3,250 %                 | 21.09.2026                           | 858.000              | 0,03                        |
|                                                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      | 4.007.566            | 0,14                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                      |         |                         |                                      | <b>2.445.031.657</b> | <b>82,97</b>                |
| <b>(Kosten 2.956.924 USD.543)</b>                                                       |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 9,44 %</b>                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 278.255.885                                                                             | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(g)(h)</sup>    |         |                         |                                      | 278.255.885          | 9,44                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                      |         |                         |                                      | <b>278.255.885</b>   | <b>9,44</b>                 |
| <b>(Kosten 278.255.885 USD)</b>                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                      |         |                         |                                      | <b>2.723.287.542</b> | <b>92,41</b>                |
| <b>(Kosten 3.235.180 USD.428)</b>                                                       |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Anleihen – 1,24 %</b>                                                                |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                                          |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 1.743.053                                                                               | Digicel Group Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>                                                           | USD     | 8,000 %                 | 01.04.2025                           | 531.631              | 0,02                        |
| <b>Guatemala</b>                                                                        |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 2.680.000                                                                               | Banco Industrial SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                | USD     | 4,875 %                 | 29.01.2031                           | 2.498.296            | 0,08                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 8.660.000                                                                               | Altice Financing SA <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 7.077.298            | 0,24                        |
| 350.000                                                                                 | Tupy Overseas SA <sup>(d)</sup>                                                                      | USD     | 4,500 %                 | 16.02.2031                           | 279.092              | 0,01                        |
|                                                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      | 7.356.390            | 0,25                        |
| <b>Mexiko</b>                                                                           |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 5.440.000                                                                               | Cemex SAB de CV <sup>(c)(d)</sup>                                                                    | USD     | 5,125 %                 | Perp.                                | 4.814.400            | 0,16                        |
| 300.000                                                                                 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV <sup>(d)</sup>                                                    | USD     | 3,800 %                 | 08.04.2024                           | 292.207              | 0,01                        |
| 890.000                                                                                 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV <sup>(d)</sup>                                                    | USD     | 3,250 %                 | 12.03.2025                           | 846.125              | 0,03                        |
| 1.610.000                                                                               | Minera Mexico SA de CV <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 4,500 %                 | 26.01.2050                           | 1.221.587            | 0,04                        |
|                                                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      | 7.174.319            | 0,24                        |
| <b>Panama</b>                                                                           |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 2.420.000                                                                               | Cable Onda SA <sup>(d)</sup>                                                                         | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                           | 2.029.049            | 0,07                        |
| <b>Paraguay</b>                                                                         |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 1.140.000                                                                               | Telefonica Celular del Paraguay SA <sup>(d)</sup>                                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2027                           | 1.075.162            | 0,04                        |
| <b>Peru</b>                                                                             |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 1.350.000                                                                               | Consorcio Transmantaro SA <sup>(d)</sup>                                                             | USD     | 4,700 %                 | 16.04.2034                           | 1.216.279            | 0,04                        |
| <b>Katar</b>                                                                            |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 439.722                                                                                 | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 5,838 %                 | 30.09.2027                           | 440.626              | 0,02                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                       |                                                                                                      |         |                         |                                      |                      |                             |
| 5.630.000                                                                               | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners <sup>(d)</sup> | USD     | 4,050 %                 | 27.04.2026                           | 4.914.990            | 0,17                        |
| 6.890.000                                                                               | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>              | USD     | 8,750 %                 | 25.05.2024                           | 6.048.059            | 0,20                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                             |         | Währung                  | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup>     | Marktwert<br>USD                 | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                                 |                                                                                         |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)                                                                               |                                                                                         |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| 2.090.704                                                                                                                | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(d)</sup> |         | USD                      | 13,000 %                | 31.12.2025                               | 1.358.958                        | 0,05                        |
| 3.569.711                                                                                                                | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(d)</sup> |         | USD                      | 8,000 %                 | 31.12.2026                               | 1.856.250                        | 0,06                        |
|                                                                                                                          |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 14.178.257                       | 0,48                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 46.027.482 USD)                                                                            |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 36.500.009                       | 1,24                        |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 46.027.482 USD) |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 36.500.009                       | 1,24                        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 3.281.207 USD.910)                                                |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 2.759.787.551                    | 93,65                       |
| Terminkontrakte – (0,00 %)                                                                                               |                                                                                         |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                             |         |                          |                         | Marktwert<br>des Engage-<br>ments<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|                                                                                                                          | USD                                                                                     |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| 585                                                                                                                      | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                 |         | Long                     |                         | 79.742.813                               | 365.812                          | 0,02                        |
| (113)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                    |         | Short                    |                         | (13.457.594)                             | 40.383                           | 0,00                        |
|                                                                                                                          |                                                                                         |         |                          |                         | 66.285.219                               | 406.195                          | 0,02                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                               |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 406.195                          | 0,02                        |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                             |         |                          |                         | Marktwert<br>des Engage-<br>ments<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|                                                                                                                          | USD                                                                                     |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| 411                                                                                                                      | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                       |         | Long                     |                         | 52.042.875                               | (72.270)                         | (0,01)                      |
| 251                                                                                                                      | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                               |         | Long                     |                         | 28.319.859                               | (67.401)                         | (0,00)                      |
| 1.248                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                |         | Long                     |                         | 255.557.251                              | (57.455)                         | (0,00)                      |
| 1.022                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                |         | Long                     |                         | 110.328.094                              | (328.623)                        | (0,01)                      |
|                                                                                                                          |                                                                                         |         |                          |                         | 446.248.079                              | (525.749)                        | (0,02)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                              |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | (525.749)                        | (0,02)                      |
| Devisentermingeschäfte – (0,13 %)                                                                                        |                                                                                         |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| Währung                                                                                                                  | Nettobestand<br>Betrag                                                                  | Währung | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeitsda-<br>tum                    | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                                      | 11.750.823                                                                              | USD     | 11.644.290               |                         | 06.01.2023                               | 593.280                          | 0,02                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                                                        |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 593.280                          | 0,02                        |
| Währung                                                                                                                  | Nettobestand<br>Betrag                                                                  | Währung | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum                    | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                                                      | 96.215.066                                                                              | EUR     | 96.582.153               |                         | 06.01.2023                               | (4.367.748)                      | (0,15)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                                                       |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | (4.367.748)                      | (0,15)                      |
| Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,50 %                                                                 |                                                                                         |         |                          |                         |                                          |                                  |                             |
| Währung                                                                                                                  | Nettobestand<br>Betrag                                                                  | Währung | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum                    | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| BRL                                                                                                                      | 3.964.970                                                                               | USD     | 746.175                  |                         | 02.12.2022                               | 4.255                            | 0,00                        |
| GBP                                                                                                                      | 76.777.376                                                                              | USD     | 87.921.623               |                         | 15.12.2022                               | 4.262.930                        | 0,14                        |
| AUD                                                                                                                      | 7.015.134                                                                               | USD     | 4.554.906                |                         | 22.12.2022                               | 155.217                          | 0,00                        |
| BRL                                                                                                                      | 2.567.310                                                                               | USD     | 472.621                  |                         | 04.01.2023                               | 10.360                           | 0,00                        |
| CHF                                                                                                                      | 710.463                                                                                 | USD     | 721.382                  |                         | 04.01.2023                               | 29.729                           | 0,00                        |
| EUR                                                                                                                      | 910.855.847                                                                             | USD     | 907.810.333              |                         | 06.01.2023                               | 40.775.316                       | 1,39                        |
| SGD                                                                                                                      | 51.740.579                                                                              | USD     | 36.463.932               |                         | 31.01.2023                               | 1.409.625                        | 0,06                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                          |                                                                                         |         |                          |                         |                                          | 46.647.432                       | 1,59                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                    | 744.526                 | BRL     | 3.964.970                | 02.12.2022            | (5.905)                               | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 5.557.819               | GBP     | 4.980.186                | 15.12.2022            | (421.756)                             | (0,01)                      |
| USD                                                                                    | 303.921                 | AUD     | 474.656                  | 22.12.2022            | (14.773)                              | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 84.000                  | BRL     | 454.661                  | 04.01.2023            | (1.534)                               | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 28.355                  | CHF     | 28.294                   | 04.01.2023            | (1.558)                               | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 51.101.428              | EUR     | 51.114.515               | 06.01.2023            | (2.130.371)                           | (0,08)                      |
| USD                                                                                    | 136.298                 | SGD     | 188.974                  | 31.01.2023            | (2.030)                               | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISETERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(2.577.927)</b>                    | <b>(0,09)</b>               |

#### Optionen – 0,00 %

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/<br>(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>            |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| <b>USD</b>                          |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| 10.730.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70 | (316.172)                                     | 82.276           | 0,00                        |
| 10.760.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00 | 105.286                                       | 481.711          | 0,02                        |
|                                     |                             |                       |                     | (210.886)                                     | 563.987          | 0,02                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>  |                             |                       |                     |                                               | <b>563.987</b>   | <b>0,02</b>                 |
| <b>(Kosten 774.873 USD)</b>         |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| <b>Verkaufte Optionen</b>           |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| <b>USD</b>                          |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| (10.730.000)                        | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01 | 135.100                                       | (16.689)         | (0,00)                      |
| (10.730.000)                        | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36 | 208.460                                       | (38.198)         | (0,00)                      |
| (10.760.000)                        | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45 | (26.023)                                      | (264.170)        | (0,01)                      |
| (10.760.000)                        | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89 | 4.376                                         | (133.903)        | (0,01)                      |
|                                     |                             |                       |                     | 321.913                                       | (452.960)        | (0,02)                      |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                             |                       |                     |                                               | <b>(452.960)</b> | <b>(0,02)</b>               |
| <b>(Kosten (774.873) USD)</b>       |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>           |                             |                       |                     |                                               | <b>111.027</b>   | <b>0,00</b>                 |
| <b>(Kosten 0 USD)</b>               |                             |                       |                     |                                               |                  |                             |

#### Swap-Kontrakte – 0,04 %

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand                      | Zahlen                                               | Erhalten                        | Währung | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                                                      |                                 |         |                       |                                      |                             |
| 50.160.000                                                 | Fest 1,500 %                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025            | 328.942                              | 0,01                        |
| 27.110.000                                                 | Fest 1,500 %                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027            | 214.595                              | 0,01                        |
| 2.570.000                                                  | Fest 2,000 %                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032            | 29.382                               | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                      |                                 |         |                       | <b>572.919</b>                       | <b>0,02</b>                 |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                      |                                 |         |                       |                                      |                             |
| 10.580.000                                                 | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027            | 126.650                              | 0,01                        |
| 52.400.000                                                 | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027            | 619.015                              | 0,02                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                      |                                 |         |                       | <b>745.665</b>                       | <b>0,03</b>                 |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                      |                                 |         |                       | <b>1.318.584</b>                     | <b>0,05</b>                 |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

## Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                  | Zahlen                          | Erhalten                     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                                                 |                                 |                              |         |                  |                            |                            |
| 17.800.000                                                                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,750 %                 | EUR     | 21.12.2029       | (178.629)                  | (0,01)                     |
| 1.990.000                                                                        | Fest 2,500 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | USD     | 21.12.2032       | (60.349)                   | (0,00)                     |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                                      |                                 |                              |         |                  | <b>(238.978)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                      |                                 |                              |         |                  | <b>(238.978)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 3.281.207 USD.910)                       |                                 |                              |         |                  | <b>2.801.153.667</b>       | <b>95,06</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                                 |                              |         |                  | <b>145.689.270</b>         | <b>4,94</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                                 |                              |         |                  | <b>2.946.842.937</b>       | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                                 |                              |         |                  | <b>MarktWert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 3.281.207 USD.910)               |                                 |                              |         |                  | 2.759.787.551              | 93,65                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                                 |                              |         |                  | 406.195                    | 0,02                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                                 |                              |         |                  | (525.749)                  | (0,02)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                                 |                              |         |                  | 593.280                    | 0,02                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                                 |                              |         |                  | (4.367.748)                | (0,15)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                                 |                              |         |                  | 46.647.432                 | 1,59                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                                 |                              |         |                  | (2.577.927)                | (0,09)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 774.873 USD)                                |                                 |                              |         |                  | 563.987                    | 0,02                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (774.873) USD)                             |                                 |                              |         |                  | (452.960)                  | (0,02)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        |                                 |                              |         |                  | 1.318.584                  | 0,05                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       |                                 |                              |         |                  | (238.978)                  | (0,01)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                                 |                              |         |                  | 145.689.270                | 4,94                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                                 |                              |         |                  | <b>2.946.842.937</b>       | <b>100,00</b>              |

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, JP Morgan 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.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Deutsche Bank AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,76 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- (d) 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.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 86,21 %</b>                                                    |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Angola</b>                                                                |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                                    | USD     | 9,500 %                 | 12.11.2025                           | 205.500          | 0,11                        |
| 200.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                                    | USD     | 8,250 %                 | 09.05.2028                           | 187.500          | 0,10                        |
| 207.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                                    | USD     | 8,000 %                 | 26.11.2029                           | 188.629          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 581.629          | 0,31                        |
| <b>Argentinien</b>                                                           |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.251                                                                       | Internationale argentinische Staatsanleihe                                 | EUR     | 0,500 %                 | 09.07.2029                           | 2.368            | 0,00                        |
| 266.608                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe                                 | USD     | 23,725 %                | 09.07.2029                           | 67.852           | 0,04                        |
| 635.463                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                  | USD     | 0,500 %                 | 09.07.2030                           | 164.426          | 0,09                        |
| 300.700                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe                                 | EUR     | 21,592 %                | 09.07.2030                           | 66.293           | 0,03                        |
| 439.339                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,500 %                 | 09.07.2035                           | 104.453          | 0,05                        |
| 517.470                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,500 %                 | 09.07.2046                           | 124.801          | 0,07                        |
| 606.900                                                                      | Cia General de Combustibles SA                                             | USD     | 9,500 %                 | 08.03.2025                           | 606.426          | 0,32                        |
| 373.469                                                                      | IRSA Inversiones y Representaciones SA                                     | USD     | 8,750 %                 | 22.06.2028                           | 350.419          | 0,19                        |
| 20.000                                                                       | YPF SA                                                                     | USD     | 6,950 %                 | 21.07.2027                           | 13.400           | 0,01                        |
| 80.000                                                                       | YPF SA                                                                     | USD     | 8,500 %                 | 27.06.2029                           | 54.085           | 0,03                        |
| 330.000                                                                      | YPF SA                                                                     | USD     | 7,000 %                 | 15.12.2047                           | 183.150          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 1.737.673        | 0,93                        |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 730.000                                                                      | North Queensland Export Terminal Pty Ltd.                                  | USD     | 4,450 %                 | 15.12.2022                           | 718.203          | 0,38                        |
| 470.000                                                                      | Santos Finance Ltd.                                                        | USD     | 5,250 %                 | 13.03.2029                           | 431.216          | 0,23                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 1.149.419        | 0,61                        |
| <b>Aserbaidzhan</b>                                                          |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 450.000                                                                      | Internationale aserbaidzhanische Anleihe                                   | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2032                           | 376.986          | 0,20                        |
| <b>Bahrain</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 280.000                                                                      | Internationale bahrainische Staatsanleihe                                  | USD     | 7,375 %                 | 14.05.2030                           | 285.176          | 0,15                        |
| 350.000                                                                      | Internationale bahrainische Staatsanleihe                                  | USD     | 5,625 %                 | 30.09.2031                           | 318.937          | 0,17                        |
| 370.000                                                                      | Internationale bahrainische Staatsanleihe                                  | USD     | 5,625 %                 | 18.05.2034                           | 316.813          | 0,17                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 920.926          | 0,49                        |
| <b>Benin</b>                                                                 |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 190.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                                    | EUR     | 4,875 %                 | 19.01.2032                           | 154.115          | 0,08                        |
| 100.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                                    | EUR     | 6,875 %                 | 19.01.2052                           | 76.194           | 0,04                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 230.309          | 0,12                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe von Bermuda                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2032                           | 192.967          | 0,10                        |
| 320.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe von Bermuda                                   | USD     | 3,375 %                 | 20.08.2050                           | 216.513          | 0,12                        |
| 320.000                                                                      | Geopark Ltd.                                                               | USD     | 5,500 %                 | 17.01.2027                           | 278.640          | 0,15                        |
| 200.000                                                                      | Li & Fung Ltd.                                                             | USD     | 4,500 %                 | 18.08.2025                           | 172.002          | 0,09                        |
| 280.000                                                                      | Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak           | USD     | 4,850 %                 | 14.10.2038                           | 229.010          | 0,12                        |
| 480.000                                                                      | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                              | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2025                           | 410.400          | 0,22                        |
| 200.000                                                                      | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                              | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2026                           | 171.000          | 0,09                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 1.670.532        | 0,89                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 232.000                                                                      | Banco do Brasil SA <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 208.255          | 0,11                        |
| 31.256.000                                                                   | Brasilianische Letras do Tesouro Nacional                                  | BRL     | 13,921 %                | 01.01.2024                           | 5.142.930        | 2,74                        |
| 2.358.000                                                                    | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F                         | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2025                           | 440.290          | 0,23                        |
| 6.658.000                                                                    | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F                         | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2027                           | 1.200.270        | 0,64                        |
| 7.702.000                                                                    | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F                         | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2029                           | 1.343.379        | 0,72                        |
| 200.000                                                                      | Internationale brasilianische Staatsanleihe                                | USD     | 3,750 %                 | 12.09.2031                           | 170.700          | 0,09                        |
| 470.000                                                                      | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 5,750 %                 | 24.10.2023                           | 235.000          | 0,13                        |
| 630.000                                                                      | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 5,375 %                 | 26.09.2024                           | 308.276          | 0,16                        |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                      | 9.049.100        | 4,82                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 220.000                                                                      | CAS Capital No 1 Ltd. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 4,000 %                 | Perp.                                | 156.885          | 0,08                        |
| 310.000                                                                      | Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL | USD     | 5,250 %                 | 27.04.2029                           | 277.647          | 0,15                        |
| 200.000                                                                      | China Cinda 2020 I Management Ltd.                                         | USD     | 3,000 %                 | 18.03.2027                           | 175.705          | 0,09                        |
| 353.813                                                                      | Easy Tactic Ltd.                                                           | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2028                           | 40.575           | 0,02                        |
| 210.000                                                                      | Elect Global Investments Ltd. <sup>(d)</sup>                               | USD     | 4,100 %                 | Perp.                                | 171.255          | 0,09                        |
| 200.000                                                                      | ENN Clean Energy International Investment Ltd.                             | USD     | 3,375 %                 | 12.05.2026                           | 173.512          | 0,09                        |
| 300.000                                                                      | HKT Capital No 5 Ltd.                                                      | USD     | 3,250 %                 | 30.09.2029                           | 261.443          | 0,14                        |
| 200.000                                                                      | Huarong Finance 2017 Co. Ltd.                                              | USD     | 4,750 %                 | 27.04.2027                           | 170.951          | 0,09                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                  |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Britische Jungferneinseln – (Fortsetzung)</b> |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                          | Huarong Finance II Co. Ltd.                                   | USD     | 4,625 %                 | 03.06.2026                           | 176.001          | 0,10                        |
| 270.000                                          | Huarong Finance II Co. Ltd.                                   | USD     | 4,875 %                 | 22.11.2026                           | 236.261          | 0,13                        |
| 330.000                                          | NWD Finance BVI Ltd. <sup>(d)</sup>                           | USD     | 4,125 %                 | Perp.                                | 191.746          | 0,10                        |
| 340.000                                          | SF Holding Investment 2021 Ltd.                               | USD     | 3,125 %                 | 17.11.2031                           | 274.411          | 0,15                        |
| 162.160                                          | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.                      | USD     | 6,750 %                 | 24.04.2033                           | 152.342          | 0,08                        |
|                                                  |                                                               |         |                         |                                      | 2.458.734        | 1,31                        |
| <b>Kamerun</b>                                   |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                          | Internationale kamerunische Anleihe                           | EUR     | 5,950 %                 | 07.07.2032                           | 115.265          | 0,06                        |
| <b>Kanada</b>                                    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                                          | Shamaran Petroleum Corp. <sup>(e)</sup>                       | USD     | 12,000 %                | 30.07.2025                           | 510.300          | 0,27                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                             |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 220.000                                          | Central China Real Estate Ltd.                                | USD     | 7,250 %                 | 13.08.2024                           | 30.800           | 0,02                        |
| 350.000                                          | Country Garden Holdings Co. Ltd.                              | USD     | 3,125 %                 | 22.10.2025                           | 169.750          | 0,09                        |
| 590.000                                          | Energuate Trust                                               | USD     | 5,875 %                 | 03.05.2027                           | 537.322          | 0,29                        |
| 260.000                                          | ENN Energy Holdings Ltd.                                      | USD     | 2,625 %                 | 17.09.2030                           | 210.172          | 0,11                        |
| 360.000                                          | Gaci First Investment Co.                                     | USD     | 5,375 %                 | 13.10.2122                           | 335.250          | 0,18                        |
| 200.000                                          | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.            | USD     | 5,625 %                 | 24.10.2024                           | 160.519          | 0,09                        |
| 200.000                                          | IHS Holding Ltd.                                              | USD     | 5,625 %                 | 29.11.2026                           | 157.287          | 0,08                        |
| 200.000                                          | IHS Holding Ltd.                                              | USD     | 6,250 %                 | 29.11.2028                           | 154.667          | 0,08                        |
| 20.000                                           | iQIYI, Inc.                                                   | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2026                           | 12.902           | 0,01                        |
| 260.000                                          | Kaisa Group Holdings Ltd. <sup>(d)</sup>                      | USD     | 10,875 %                | Perp.                                | 20.800           | 0,01                        |
| 300.000                                          | Meituan                                                       | USD     | 3,050 %                 | 28.10.2030                           | 223.152          | 0,12                        |
| 590.000                                          | Melco Resorts Finance Ltd.                                    | USD     | 5,750 %                 | 21.07.2028                           | 477.900          | 0,25                        |
| 200.000                                          | MGM China Holdings Ltd.                                       | USD     | 5,250 %                 | 18.06.2025                           | 187.370          | 0,10                        |
| 540.000                                          | Modern Land China Co. Ltd.                                    | USD     | 11,950 %                | 04.03.2024                           | 33.328           | 0,02                        |
| 170.000                                          | NIO, Inc.                                                     | USD     | 4,779 %                 | 01.02.2026                           | 145.849          | 0,08                        |
| 220.000                                          | NIO, Inc.                                                     | USD     | 0,500 %                 | 01.02.2027                           | 162.895          | 0,09                        |
| 200.000                                          | Redsun Properties Group Ltd.                                  | USD     | 9,700 %                 | 16.04.2023                           | 9.500            | 0,00                        |
| 190.000                                          | Vnet Group, Inc.                                              | USD     | 5,914 %                 | 01.02.2026                           | 159.600          | 0,08                        |
| 500.000                                          | Wynn Macau Ltd.                                               | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2026                           | 450.000          | 0,24                        |
| 430.000                                          | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                 | USD     | 5,375 %                 | Perp.                                | 15.050           | 0,01                        |
|                                                  |                                                               |         |                         |                                      | 3.654.113        | 1,95                        |
| <b>Chile</b>                                     |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.392.472.000                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica                         | CLP     | 1,500 %                 | 01.03.2026                           | 1.507.757        | 0,80                        |
| 480.000.000                                      | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(e)</sup> | CLP     | 4,700 %                 | 01.09.2030                           | 515.822          | 0,28                        |
| 225.000.000                                      | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(e)</sup> | CLP     | 7,000 %                 | 01.05.2034                           | 287.609          | 0,15                        |
| 195.000.000                                      | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos                | CLP     | 5,000 %                 | 01.03.2035                           | 215.750          | 0,12                        |
| 540.000                                          | CAP SA                                                        | USD     | 3,900 %                 | 27.04.2031                           | 412.376          | 0,22                        |
| 290.000                                          | Internationale chilenische Staatsanleihe                      | USD     | 4,340 %                 | 07.03.2042                           | 247.878          | 0,13                        |
| 320.000                                          | Internationale chilenische Staatsanleihe                      | USD     | 4,000 %                 | 31.01.2052                           | 252.960          | 0,14                        |
| 1.160.000                                        | Internationale chilenische Staatsanleihe                      | USD     | 3,250 %                 | 21.09.2071                           | 738.340          | 0,39                        |
| 360.000                                          | Cia Cervecerias Unidas SA                                     | USD     | 3,350 %                 | 19.01.2032                           | 300.624          | 0,16                        |
| 318.733                                          | GNL Quintero SA                                               | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                           | 305.147          | 0,16                        |
|                                                  |                                                               |         |                         |                                      | 4.784.263        | 2,55                        |
| <b>Kolumbien</b>                                 |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 741.000                                          | Banco de Bogota SA                                            | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                           | 710.399          | 0,38                        |
| 585.000.000                                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | COP     | 4,375 %                 | 21.03.2023                           | 118.846          | 0,06                        |
| 200.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 3,000 %                 | 30.01.2030                           | 150.150          | 0,08                        |
| 910.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 3,250 %                 | 22.04.2032                           | 648.603          | 0,35                        |
| 440.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 8,000 %                 | 20.04.2033                           | 436.480          | 0,23                        |
| 340.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 6,125 %                 | 18.01.2041                           | 264.711          | 0,14                        |
| 325.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2045                           | 216.540          | 0,11                        |
| 280.000                                          | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2061                           | 153.164          | 0,08                        |
| 7.674.900.000                                    | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 6,250 %                 | 26.11.2025                           | 1.359.790        | 0,72                        |
| 2.248.000.000                                    | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 5,750 %                 | 03.11.2027                           | 352.496          | 0,19                        |
| 4.453.300.000                                    | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,000 %                 | 26.03.2031                           | 649.325          | 0,35                        |
| 3.234.000.000                                    | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,000 %                 | 30.06.2032                           | 457.067          | 0,24                        |
| 6.116.400.000                                    | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 9,250 %                 | 28.05.2042                           | 922.534          | 0,49                        |
| 330.000                                          | Empresas Publicas de Medellin ESP                             | USD     | 4,250 %                 | 18.07.2029                           | 255.975          | 0,14                        |
| 320.000                                          | Oleoducto Central SA                                          | USD     | 4,000 %                 | 14.07.2027                           | 275.512          | 0,15                        |
|                                                  |                                                               |         |                         |                                      | 6.971.592        | 3,71                        |
| <b>Costa Rica</b>                                |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                                          | Internationale costaricanische Staatsanleihe                  | USD     | 6,125 %                 | 19.02.2031                           | 203.105          | 0,11                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Zypern</b>                   |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 230.000                         | MHP SE                                                      | USD     | 7,750 %                 | 10.05.2024                           | 123.050          | 0,07                        |
| <b>Tschechische Republik</b>    |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 20.100.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 100                      | CZK     | 0,250 %                 | 10.02.2027                           | 708.328          | 0,37                        |
| 17.450.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 103                      | CZK     | 2,000 %                 | 13.10.2033                           | 577.548          | 0,31                        |
| 24.550.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 120                      | CZK     | 1,250 %                 | 14.02.2025                           | 961.470          | 0,51                        |
| 12.850.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 138                      | CZK     | 1,750 %                 | 23.06.2032                           | 427.302          | 0,23                        |
| 15.780.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 78                       | CZK     | 2,500 %                 | 25.08.2028                           | 599.415          | 0,32                        |
| 39.750.000                      | Tschechische Staatsanleihe – Serie 94                       | CZK     | 0,950 %                 | 15.05.2030                           | 1.298.168        | 0,69                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 4.572.231        | 2,43                        |
| <b>Dominikanische Republik</b>  |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.960.000                       | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA                        | USD     | 6,750 %                 | 30.03.2029                           | 1.853.731        | 0,99                        |
| 7.670.000                       | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | DOP     | 8,000 %                 | 12.02.2027                           | 115.779          | 0,06                        |
| 150.000                         | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 8,625 %                 | 20.04.2027                           | 156.303          | 0,08                        |
| 1.060.000                       | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 5,500 %                 | 22.02.2029                           | 972.728          | 0,52                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 3.098.541        | 1,65                        |
| <b>Ecuador</b>                  |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 987.110                         | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2030                           | 602.224          | 0,32                        |
| 758.093                         | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe                | USD     | 13,306 %                | 31.07.2030                           | 281.472          | 0,15                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 883.696          | 0,47                        |
| <b>Ägypten</b>                  |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 360.000                         | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 7,600 %                 | 01.03.2029                           | 296.550          | 0,16                        |
| 590.000                         | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 5,875 %                 | 16.02.2031                           | 420.130          | 0,22                        |
| 480.000                         | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 8,700 %                 | 01.03.2049                           | 327.600          | 0,18                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 1.044.280        | 0,56                        |
| <b>El Salvador</b>              |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                         | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 5,875 %                 | 30.01.2025                           | 334.291          | 0,18                        |
| 80.000                          | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 8,625 %                 | 28.02.2029                           | 34.389           | 0,02                        |
| 390.000                         | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 8,250 %                 | 10.04.2032                           | 162.617          | 0,09                        |
| 390.000                         | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 7,625 %                 | 01.02.2041                           | 143.214          | 0,07                        |
| 1.050.000                       | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 9,500 %                 | 15.07.2052                           | 437.876          | 0,23                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 1.112.387        | 0,59                        |
| <b>Gabun</b>                    |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Internationale gabunische Staatsanleihe                     | USD     | 7,000 %                 | 24.11.2031                           | 166.013          | 0,09                        |
| <b>Ghana</b>                    |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 240.000                         | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 7,875 %                 | 11.02.2035                           | 84.434           | 0,05                        |
| 270.000                         | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,875 %                 | 07.05.2042                           | 96.525           | 0,05                        |
| 330.000                         | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,950 %                 | 26.03.2051                           | 112.354          | 0,06                        |
| 310.000                         | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,750 %                 | 11.03.2061                           | 103.122          | 0,05                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 396.435          | 0,21                        |
| <b>Guatemala</b>                |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 580.000                         | Banco Industrial SA <sup>(d)</sup>                          | USD     | 4,875 %                 | 29.01.2031                           | 540.676          | 0,29                        |
| 200.000                         | CT Trust                                                    | USD     | 5,125 %                 | 03.02.2032                           | 172.647          | 0,09                        |
| 330.000                         | Guatemaltekische Staatsanleihe                              | USD     | 5,250 %                 | 10.08.2029                           | 317.772          | 0,17                        |
| 410.000                         | Guatemaltekische Staatsanleihe                              | USD     | 4,900 %                 | 01.06.2030                           | 388.325          | 0,21                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 1.419.420        | 0,76                        |
| <b>Hongkong</b>                 |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                         | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                                  | USD     | 5,125 %                 | 14.03.2028                           | 331.933          | 0,18                        |
| <b>Ungarn</b>                   |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 514.040.000                     | Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D                       | HUF     | 2,750 %                 | 22.12.2026                           | 1.033.865        | 0,55                        |
| 348.370.000                     | Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A                       | HUF     | 3,000 %                 | 21.08.2030                           | 628.122          | 0,34                        |
| 105.710.000                     | Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A                       | HUF     | 4,750 %                 | 24.11.2032                           | 206.464          | 0,11                        |
| 236.600.000                     | Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A                       | HUF     | 2,250 %                 | 20.04.2033                           | 359.949          | 0,19                        |
| 170.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | EUR     | 5,000 %                 | 22.02.2027                           | 176.320          | 0,09                        |
| 200.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | USD     | 2,125 %                 | 22.09.2031                           | 150.353          | 0,08                        |
| 200.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | USD     | 3,125 %                 | 21.09.2051                           | 120.777          | 0,06                        |
| 180.000                         | OTP Bank Nyrt <sup>(d)</sup>                                | EUR     | 7,350 %                 | 04.03.2026                           | 186.885          | 0,10                        |
| 335.000                         | OTP Bank Nyrt <sup>(d)</sup>                                | EUR     | 2,875 %                 | 15.07.2029                           | 312.132          | 0,17                        |
|                                 |                                                             |         |                         |                                      | 3.174.867        | 1,69                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Indien</b>                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 330.000                         | Adani Electricity Mumbai Ltd.                                                          | USD     | 3,949 %                 | 12.02.2030                           | 247.511          | 0,13                        |
| 200.000                         | Adani Green Energy Ltd.                                                                | USD     | 4,375 %                 | 08.09.2024                           | 180.644          | 0,10                        |
| 360.000                         | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.                                               | USD     | 4,200 %                 | 04.08.2027                           | 315.706          | 0,17                        |
| 189.788                         | Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharash | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2039                           | 140.432          | 0,07                        |
| 200.000                         | JSW Infrastructure Ltd.                                                                | USD     | 4,950 %                 | 21.01.2029                           | 169.261          | 0,09                        |
| 720.000                         | Reliance Industries Ltd.                                                               | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                           | 593.622          | 0,32                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 1.647.176        | 0,88                        |
| <b>Indonesien</b>               |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Cikarang Litrindo Tbk PT                                                               | USD     | 4,950 %                 | 14.09.2026                           | 186.375          | 0,10                        |
| 175.000                         | Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B                                                | USD     | 35,576 %                | 26.06.2032                           | 10.469           | 0,01                        |
| 520.000                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                                                      | USD     | 3,541 %                 | 27.04.2032                           | 421.200          | 0,22                        |
| 400.000                         | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT                                                  | USD     | 5,800 %                 | 15.05.2050                           | 329.022          | 0,18                        |
| 10.000                          | Internationale indonesische Staatsanleihe                                              | USD     | 5,125 %                 | 15.01.2045                           | 9.613            | 0,01                        |
| 920.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                                              | USD     | 3,200 %                 | 23.09.2061                           | 637.100          | 0,34                        |
| 14.515.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71                                                | IDR     | 9,000 %                 | 15.03.2029                           | 1.021.858        | 0,54                        |
| 3.960.000.000                   | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74                                                | IDR     | 7,500 %                 | 15.08.2032                           | 260.535          | 0,14                        |
| 1.000.000                       | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR82                                                | IDR     | 7,000 %                 | 15.09.2030                           | 64               | 0,00                        |
| 27.595.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87                                                | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                           | 1.704.131        | 0,91                        |
| 15.827.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR92                                                | IDR     | 7,125 %                 | 15.06.2042                           | 1.013.616        | 0,54                        |
| 17.481.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93                                                | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                           | 1.054.260        | 0,56                        |
| 280.000                         | Pelabuhan Indonesia Persero PT                                                         | USD     | 4,250 %                 | 05.05.2025                           | 270.873          | 0,14                        |
| 400.000                         | Pertamina Persero PT                                                                   | USD     | 2,300 %                 | 09.02.2031                           | 325.000          | 0,17                        |
| 240.000                         | Pertamina Persero PT                                                                   | USD     | 6,000 %                 | 03.05.2042                           | 234.050          | 0,12                        |
| 360.000                         | Perusahaan Gas Negara Tbk PT                                                           | USD     | 5,125 %                 | 16.05.2024                           | 359.724          | 0,19                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 7.837.890        | 4,17                        |
| <b>Irak</b>                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 171.875                         | Internationale irakische Anleihe                                                       | USD     | 5,800 %                 | 15.01.2028                           | 154.498          | 0,08                        |
| <b>Irland</b>                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.280.000                       | Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC <sup>(d)(f)</sup>                                | USD     | 5,950 %                 | 15.04.2030                           | 0                | 0,00                        |
| 1.680.000                       | Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC <sup>(d)</sup>                                | USD     | 7,500 %                 | 05.10.2027                           | 344.400          | 0,18                        |
| 200.000                         | Phosagro OAO / Phosagro Bond Funding DAC                                               | USD     | 3,050 %                 | 23.01.2025                           | 140.000          | 0,07                        |
| 530.000                         | Tinkoff Bank JSC / TCS Finance Ltd. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 6,000 %                 | Perp.                                | 238.831          | 0,13                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 723.231          | 0,38                        |
| <b>Insel Man</b>                |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 710.000                         | Gohl Capital Ltd.                                                                      | USD     | 4,250 %                 | 24.01.2027                           | 631.383          | 0,34                        |
| <b>Israel</b>                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 290.000                         | Bank Leumi Le-Israel BM <sup>(d)(e)</sup>                                              | USD     | 3,275 %                 | 29.01.2031                           | 258.871          | 0,14                        |
| 310.000                         | ICL Group Ltd. <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 6,375 %                 | 31.05.2038                           | 306.125          | 0,16                        |
| 11.645.000                      | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327                                           | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                           | 3.248.000        | 1,73                        |
| 280.000                         | Leviathan Bond Ltd. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 6,750 %                 | 30.06.2030                           | 265.684          | 0,14                        |
| 370.000                         | Mizrahi Tefahot Bank Ltd. <sup>(d)</sup>                                               | USD     | 3,077 %                 | 07.04.2031                           | 324.675          | 0,17                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 4.403.355        | 2,34                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>           |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 120.000                         | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                        | EUR     | 5,250 %                 | 22.03.2030                           | 105.390          | 0,06                        |
| 220.000                         | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                        | EUR     | 4,875 %                 | 30.01.2032                           | 180.172          | 0,09                        |
| 120.000                         | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                        | EUR     | 6,625 %                 | 22.03.2048                           | 89.992           | 0,05                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 375.554          | 0,20                        |
| <b>Jordanien</b>                |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Internationale jordanische Staatsanleihe                                               | USD     | 7,750 %                 | 15.01.2028                           | 205.500          | 0,11                        |
| 300.000                         | Internationale jordanische Staatsanleihe                                               | USD     | 5,850 %                 | 07.07.2030                           | 267.479          | 0,14                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 472.979          | 0,25                        |
| <b>Kasachstan</b>               |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | KazMunayGas National Co. JSC                                                           | USD     | 4,750 %                 | 19.04.2027                           | 185.420          | 0,10                        |
| 260.000                         | KazMunayGas National Co. JSC                                                           | USD     | 3,500 %                 | 14.04.2033                           | 193.700          | 0,10                        |
|                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | 379.120          | 0,20                        |
| <b>Kenia</b>                    |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                         | Internationale kenianische Staatsanleihe                                               | USD     | 7,250 %                 | 28.02.2028                           | 480.600          | 0,26                        |
| <b>Libanon</b>                  |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                         | Internationale libanesische Staatsanleihe                                              | USD     | 8,250 %                 | 12.04.2021                           | 22.612           | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Libanon – (Fortsetzung)</b>  |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 60.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 6,100 %                 | 04.10.2022                           | 3.825            | 0,00                        |
| 80.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 6,000 %                 | 27.01.2023                           | 5.048            | 0,00                        |
| 1.340.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 6,200 %                 | 26.02.2025                           | 83.616           | 0,05                        |
| 40.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 7,000 %                 | 20.03.2028                           | 2.527            | 0,00                        |
| 1.025.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 6,850 %                 | 25.05.2029                           | 64.831           | 0,04                        |
| 20.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe             | USD     | 7,150 %                 | 20.11.2031                           | 1.230            | 0,00                        |
| 20.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 88  | USD     | 8,200 %                 | 17.05.2033                           | 1.243            | 0,00                        |
| 20.000                          | Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 89  | USD     | 8,250 %                 | 17.05.2034                           | 1.268            | 0,00                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 186.200          | 0,10                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 330.000                         | Altice Financing SA                                   | EUR     | 4,250 %                 | 15.08.2029                           | 283.000          | 0,15                        |
| 150.000                         | GTC Aurora Luxembourg SA                              | EUR     | 2,250 %                 | 23.06.2026                           | 115.596          | 0,06                        |
| 200.000                         | MHP Lux SA                                            | USD     | 6,250 %                 | 19.09.2029                           | 101.000          | 0,06                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 499.596          | 0,27                        |
| <b>Malaysia</b>                 |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 360.000                         | Axiata Spv5 Labuan Ltd.                               | USD     | 3,064 %                 | 19.08.2050                           | 237.904          | 0,13                        |
| 450.000                         | Genm Capital Labuan Ltd.                              | USD     | 3,882 %                 | 19.04.2031                           | 336.335          | 0,18                        |
| 440.000                         | IOI Investment L Bhd                                  | USD     | 3,375 %                 | 02.11.2031                           | 332.355          | 0,18                        |
| 900.000                         | Petronas Capital Ltd.                                 | USD     | 4,550 %                 | 21.04.2050                           | 819.398          | 0,43                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 1.725.992        | 0,92                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 530.000                         | Axian Telecom                                         | USD     | 7,375 %                 | 16.02.2027                           | 465.084          | 0,25                        |
| 459.425                         | Greenko Power II Ltd.                                 | USD     | 4,300 %                 | 13.12.2028                           | 390.511          | 0,21                        |
| 250.000                         | India Airport Infrastructure                          | USD     | 6,250 %                 | 25.10.2025                           | 237.273          | 0,13                        |
| 410.000                         | India Green Power Holdings                            | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                           | 348.885          | 0,19                        |
| 377.000                         | MTN Mauritius Investments Ltd.                        | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                           | 367.538          | 0,19                        |
| 700.000                         | UPL Corp. Ltd.                                        | USD     | 4,625 %                 | 16.06.2030                           | 549.675          | 0,29                        |
| 200.000                         | UPL Corp. Ltd. <sup>(d)</sup>                         | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 131.179          | 0,07                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 2.490.145        | 1,33                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                         | America Movil SAB de CV                               | USD     | 5,375 %                 | 04.04.2032                           | 277.500          | 0,15                        |
| 250.000                         | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>           | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 215.750          | 0,12                        |
| 524.000                         | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>           | USD     | 6,750 %                 | Perp.                                | 504.911          | 0,27                        |
| 200.000                         | BBVA Bancomer SA <sup>(d)</sup>                       | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                           | 173.000          | 0,09                        |
| 270.000                         | Cemex SAB de CV <sup>(d)</sup>                        | USD     | 5,125 %                 | Perp.                                | 238.950          | 0,13                        |
| 1.330.000                       | CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB    | USD     | 4,375 %                 | 22.07.2031                           | 926.375          | 0,49                        |
| 580.000                         | GCC SAB de CV                                         | USD     | 3,614 %                 | 20.04.2032                           | 476.760          | 0,25                        |
| 68.106.400                      | Mexikanische Bonos – Serie M                          | MXN     | 7,750 %                 | 29.05.2031                           | 3.202.995        | 1,71                        |
| 92.946.400                      | Mexikanische Bonos – Serie M                          | MXN     | 7,750 %                 | 13.11.2042                           | 4.101.152        | 2,18                        |
| 360.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(e)</sup>              | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 321.106          | 0,17                        |
| 590.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(e)</sup>              | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 434.500          | 0,23                        |
| 620.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 513.980          | 0,27                        |
| 340.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 4,750 %                 | 27.04.2032                           | 326.318          | 0,17                        |
| 762.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 3,500 %                 | 12.02.2034                           | 633.984          | 0,34                        |
| 360.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | EUR     | 2,250 %                 | 12.08.2036                           | 272.775          | 0,15                        |
| 330.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 3,750 %                 | 19.04.2071                           | 218.607          | 0,12                        |
| 400.000                         | Petroleos Mexicanos                                   | EUR     | 5,125 %                 | 15.03.2023                           | 416.706          | 0,22                        |
| 310.000                         | Petroleos Mexicanos                                   | EUR     | 3,750 %                 | 21.02.2024                           | 316.599          | 0,17                        |
| 400.000                         | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,500 %                 | 13.03.2027                           | 361.000          | 0,19                        |
| 89.000                          | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 7,690 %                 | 23.01.2050                           | 60.426           | 0,03                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 13.993.394       | 7,45                        |
| <b>Mongolei</b>                 |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Internationale mongolische Staatsanleihe              | USD     | 3,500 %                 | 07.07.2027                           | 148.000          | 0,08                        |
| <b>Marokko</b>                  |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 280.000                         | Internationale marokkanische Staatsanleihe            | USD     | 3,000 %                 | 15.12.2032                           | 222.817          | 0,12                        |
| <b>Mosambik</b>                 |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 380.000                         | Internationale mosambikanische Anleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 15.09.2031                           | 288.884          | 0,15                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 390.000                         | First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV       | USD     | 8,625 %                 | 27.10.2025                           | 341.324          | 0,18                        |
| 293.000                         | Metinvest BV                                          | USD     | 7,750 %                 | 23.04.2023                           | 246.120          | 0,13                        |
| 150.000                         | Metinvest BV                                          | EUR     | 5,625 %                 | 17.06.2025                           | 87.992           | 0,05                        |
| 360.000                         | Minejesa Capital BV                                   | USD     | 4,625 %                 | 10.08.2030                           | 312.300          | 0,17                        |
| 590.000                         | Mong Duong Finance Holdings BV                        | USD     | 5,125 %                 | 07.05.2029                           | 505.925          | 0,27                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Niederlande – (Fortsetzung)</b> |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 302.226                            | MV24 Capital BV                                            | USD     | 6,748 %                 | 01.06.2034                           | 267.432          | 0,14                        |
| 730.000                            | NE Property BV                                             | EUR     | 1,875 %                 | 09.10.2026                           | 640.346          | 0,34                        |
| 200.000                            | Prosus NV                                                  | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                           | 175.250          | 0,09                        |
| 380.000                            | Prosus NV                                                  | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 307.286          | 0,17                        |
| 300.000                            | Syngenta Finance NV                                        | EUR     | 1,250 %                 | 10.09.2027                           | 279.032          | 0,15                        |
| 680.000                            | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV             | USD     | 2,800 %                 | 21.07.2023                           | 662.429          | 0,35                        |
| 340.000                            | VEON Holdings BV                                           | USD     | 3,375 %                 | 25.11.2027                           | 246.500          | 0,13                        |
| 320.000                            | Vivo Energy Investments BV                                 | USD     | 5,125 %                 | 24.09.2027                           | 288.191          | 0,15                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 4.360.127        | 2,32                        |
| <b>Nigeria</b>                     |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 420.000                            | Access Bank PLC                                            | USD     | 6,125 %                 | 21.09.2026                           | 327.488          | 0,17                        |
| 200.000                            | Internationale nigerianische Staatsanleihe                 | USD     | 6,500 %                 | 28.11.2027                           | 159.750          | 0,09                        |
| 375.000                            | Internationale nigerianische Staatsanleihe                 | USD     | 6,125 %                 | 28.09.2028                           | 290.156          | 0,16                        |
| 402.000                            | Internationale nigerianische Staatsanleihe                 | USD     | 7,625 %                 | 28.11.2047                           | 268.335          | 0,14                        |
| 311.000                            | Internationale nigerianische Staatsanleihe                 | USD     | 8,250 %                 | 28.09.2051                           | 213.812          | 0,11                        |
| 1.530.000                          | SEPLAT Energy PLC                                          | USD     | 7,750 %                 | 01.04.2026                           | 1.178.739        | 0,63                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 2.438.280        | 1,30                        |
| <b>Norwegen</b>                    |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 580.704                            | DNO ASA <sup>(e)</sup>                                     | USD     | 8,375 %                 | 29.05.2024                           | 581.249          | 0,31                        |
| 190.000                            | DNO ASA <sup>(e)</sup>                                     | USD     | 7,875 %                 | 09.09.2026                           | 177.531          | 0,09                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 758.780          | 0,40                        |
| <b>Oman</b>                        |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                            | Internationale omanische Staatsanleihe                     | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                           | 535.275          | 0,28                        |
| 360.000                            | Internationale omanische Staatsanleihe                     | USD     | 7,375 %                 | 28.10.2032                           | 388.800          | 0,21                        |
| 290.000                            | Internationale omanische Staatsanleihe                     | USD     | 6,750 %                 | 17.01.2048                           | 266.437          | 0,14                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 1.190.512        | 0,63                        |
| <b>Pakistan</b>                    |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                            | Internationale pakistanische Staatsanleihe                 | USD     | 6,000 %                 | 08.04.2026                           | 86.000           | 0,05                        |
| 610.000                            | Internationale pakistanische Staatsanleihe                 | USD     | 7,375 %                 | 08.04.2031                           | 234.850          | 0,12                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 320.850          | 0,17                        |
| <b>Panama</b>                      |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 670.000                            | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA                     | USD     | 5,125 %                 | 11.08.2061                           | 504.567          | 0,27                        |
| 300.000                            | Cable Onda SA                                              | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                           | 251.535          | 0,14                        |
| 460.000                            | Internationale panamaische Staatsanleihe                   | USD     | 3,870 %                 | 23.07.2060                           | 306.130          | 0,16                        |
| 495.000                            | Panama Notas del Tesoro <sup>(e)</sup>                     | USD     | 3,750 %                 | 17.04.2026                           | 469.573          | 0,25                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 1.531.805        | 0,82                        |
| <b>Paraguay</b>                    |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 260.000                            | Banco Continental SAECA                                    | USD     | 2,750 %                 | 10.12.2025                           | 227.741          | 0,12                        |
| 603.000                            | Internationale paraguayische Staatsanleihe                 | USD     | 2,739 %                 | 29.01.2033                           | 478.543          | 0,25                        |
| 450.000                            | Internationale paraguayische Staatsanleihe                 | USD     | 3,849 %                 | 28.06.2033                           | 388.603          | 0,21                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 1.094.887        | 0,58                        |
| <b>Peru</b>                        |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 430.978                            | Atlantica Transmision Sur SA                               | USD     | 6,875 %                 | 30.04.2043                           | 390.843          | 0,21                        |
| 302.280                            | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru                 | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2028                           | 285.898          | 0,15                        |
| 200.000                            | InRetail Consumer                                          | USD     | 3,250 %                 | 22.03.2028                           | 170.625          | 0,09                        |
| 3.775.000                          | Peruanische Staatsanleihe                                  | PEN     | 5,940 %                 | 12.02.2029                           | 917.427          | 0,49                        |
| 890.000                            | Peruanische Staatsanleihe                                  | PEN     | 6,150 %                 | 12.08.2032                           | 207.178          | 0,11                        |
| 2.525.000                          | Peruanische Staatsanleihe                                  | PEN     | 5,400 %                 | 12.08.2034                           | 536.609          | 0,28                        |
| 8.516.000                          | Internationale peruanische Staatsanleihe                   | PEN     | 6,900 %                 | 12.08.2037                           | 2.022.921        | 1,08                        |
| 190.000                            | Internationale peruanische Staatsanleihe                   | USD     | 3,600 %                 | 15.01.2072                           | 126.920          | 0,07                        |
| 320.000                            | SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA | USD     | 3,500 %                 | 02.08.2028                           | 269.449          | 0,14                        |
|                                    |                                                            |         |                         |                                      | 4.927.870        | 2,62                        |
| <b>Philippinen</b>                 |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                            | Globe Telecom, Inc. <sup>(d)</sup>                         | USD     | 4,200 %                 | Perp.                                | 174.111          | 0,09                        |
| 310.000                            | International Container Terminal Services, Inc.            | USD     | 4,750 %                 | 17.06.2030                           | 270.464          | 0,14                        |
| 18.650.000                         | Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064                  | PHP     | 6,875 %                 | 10.01.2029                           | 334.825          | 0,18                        |
| 10.000.000                         | Internationale philippinische Staatsanleihe                | PHP     | 6,250 %                 | 14.01.2036                           | 159.123          | 0,09                        |
| 200.000                            | Internationale philippinische Staatsanleihe                | USD     | 2,950 %                 | 05.05.2045                           | 145.250          | 0,08                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Philippinen – (Fortsetzung)</b> |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                            | Internationale philippinische Staatsanleihe                   | USD     | 5,950 %                 | 13.10.2047                           | 325.500          | 0,17                        |
| 300.000                            | SMC Global Power Holdings Corp. <sup>(d)</sup>                | USD     | 7,000 %                 | Perp.                                | 210.565          | 0,11                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 1.619.838        | 0,86                        |
| <b>Polen</b>                       |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.500.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 1029                          | PLN     | 2,750 %                 | 25.10.2029                           | 440.547          | 0,23                        |
| 3.450.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 1030                          | PLN     | 1,250 %                 | 25.10.2030                           | 520.079          | 0,28                        |
| 3.725.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 425                           | PLN     | 0,750 %                 | 25.04.2025                           | 719.005          | 0,38                        |
| 9.585.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 428                           | PLN     | 2,750 %                 | 25.04.2028                           | 1.761.112        | 0,94                        |
| 3.410.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 432                           | PLN     | 1,750 %                 | 25.04.2032                           | 506.259          | 0,27                        |
| 50.000                             | Internationale polnische Staatsanleihe                        | USD     | 5,500 %                 | 16.11.2027                           | 51.741           | 0,03                        |
| 70.000                             | Internationale polnische Staatsanleihe                        | USD     | 5,750 %                 | 16.11.2032                           | 74.011           | 0,04                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 4.072.754        | 2,17                        |
| <b>Katar</b>                       |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.260.000                          | Internationale katarische Staatsanleihe                       | USD     | 5,103 %                 | 23.04.2048                           | 1.264.725        | 0,67                        |
| <b>Rumänien</b>                    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.325.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y                          | RON     | 4,750 %                 | 24.02.2025                           | 1.260.226        | 0,67                        |
| 3.775.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y                          | RON     | 5,000 %                 | 12.02.2029                           | 692.549          | 0,37                        |
| 3.150.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y                           | RON     | 4,250 %                 | 28.04.2036                           | 460.855          | 0,24                        |
| 90.000                             | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | EUR     | 2,124 %                 | 16.07.2031                           | 67.998           | 0,04                        |
| 490.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | USD     | 3,625 %                 | 27.03.2032                           | 396.819          | 0,21                        |
| 10.000                             | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | EUR     | 4,625 %                 | 03.04.2049                           | 7.826            | 0,00                        |
| 500.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                           | 333.500          | 0,18                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 3.219.773        | 1,71                        |
| <b>Russland</b>                    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.170.000                          | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6224 | RUB     | 6,900 %                 | 23.05.2029                           | 36.444           | 0,02                        |
| 81.875.000                         | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6225 | RUB     | 7,250 %                 | 10.05.2034                           | 577.152          | 0,31                        |
| 179.725.000                        | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6229 | RUB     | 7,150 %                 | 12.11.2025                           | 1.266.914        | 0,67                        |
| 85.335.000                         | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6235 | RUB     | 5,900 %                 | 12.03.2031                           | 601.542          | 0,32                        |
| 162.330.000                        | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6237 | RUB     | 6,700 %                 | 14.03.2029                           | 1.144.293        | 0,61                        |
| 600.000                            | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond                     | USD     | 4,250 %                 | 23.06.2027                           | 276.000          | 0,15                        |
| 800.000                            | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond                     | EUR     | 1,850 %                 | 20.11.2032                           | 332.240          | 0,17                        |
| 1.300.000                          | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond                     | EUR     | 2,650 %                 | 27.05.2036                           | 539.890          | 0,29                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 4.774.475        | 2,54                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>               |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 450.000                            | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe                  | USD     | 5,500 %                 | 25.10.2032                           | 473.963          | 0,25                        |
| <b>Senegal</b>                     |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 320.000                            | Internationale senegalesische Staatsanleihe                   | EUR     | 4,750 %                 | 13.03.2028                           | 286.972          | 0,15                        |
| <b>Serbien</b>                     |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 330.000                            | Internationale serbische Anleihe                              | EUR     | 6,147 %                 | 23.09.2028                           | 258.141          | 0,14                        |
| <b>Singapur</b>                    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                            | Indika Energy Capital IV Pte Ltd.                             | USD     | 8,250 %                 | 22.10.2025                           | 245.580          | 0,13                        |
| 725.220                            | LLPL Capital Pte Ltd.                                         | USD     | 6,875 %                 | 04.02.2039                           | 618.250          | 0,33                        |
| 223.734                            | Modernland Overseas Pte Ltd.                                  | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                           | 97.031           | 0,05                        |
| 5.873                              | Modernland Overseas Pte Ltd. – Series 2                       | USD     | 3,000 %                 | 30.04.2027                           | 2.625            | 0,00                        |
| 424.667                            | Tiger Holdco Pte Ltd. <sup>(e)</sup>                          | USD     | 13,000 %                | 10.06.2023                           | 420.420          | 0,23                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 1.383.906        | 0,74                        |
| <b>Südafrika</b>                   |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 460.000                            | Absa Group Ltd. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 6,375 %                 | Perp.                                | 415.601          | 0,22                        |
| 460.000                            | Eskom Holdings SOC Ltd.                                       | USD     | 6,750 %                 | 06.08.2023                           | 451.030          | 0,24                        |
| 104.587.200                        | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2030                    | ZAR     | 8,000 %                 | 31.01.2030                           | 5.489.201        | 2,92                        |
| 23.203.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032                    | ZAR     | 8,250 %                 | 31.03.2032                           | 1.169.745        | 0,62                        |
| 31.860.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035                    | ZAR     | 8,875 %                 | 28.02.2035                           | 1.594.262        | 0,85                        |
| 43.325.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037                    | ZAR     | 8,500 %                 | 31.01.2037                           | 2.043.394        | 1,09                        |
| 14.540.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044                    | ZAR     | 8,750 %                 | 31.01.2044                           | 677.110          | 0,36                        |
| 13.585.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048                    | ZAR     | 8,750 %                 | 28.02.2048                           | 632.887          | 0,34                        |
| 28.915.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R186                    | ZAR     | 10,500 %                | 21.12.2026                           | 1.811.122        | 0,96                        |
| 200.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                  | USD     | 5,000 %                 | 12.10.2046                           | 144.267          | 0,08                        |
| 750.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                  | USD     | 5,650 %                 | 27.09.2047                           | 573.750          | 0,31                        |
| 200.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                  | USD     | 7,300 %                 | 20.04.2052                           | 177.000          | 0,09                        |
|                                    |                                                               |         |                         |                                      | 15.179.369       | 8,08                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Südkorea</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 240.000                           | LG Chem Ltd.                                                                          | USD     | 2,375 %                 | 07.07.2031                           | 188.359          | 0,10                        |
| 380.000                           | Shinhan Bank Co. Ltd.                                                                 | USD     | 4,375 %                 | 13.04.2032                           | 338.823          | 0,18                        |
| 200.000                           | Shinhan Financial Group Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 2,875 %                 | Perp.                                | 169.000          | 0,09                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 696.182          | 0,37                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA                       | USD     | 5,375 %                 | 30.12.2030                           | 133.802          | 0,07                        |
| 616.121                           | International Airport Finance SA                                                      | USD     | 12,000 %                | 15.03.2033                           | 557.590          | 0,30                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 691.392          | 0,37                        |
| <b>Sri Lanka</b>                  |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe                                            | USD     | 6,350 %                 | 28.06.2024                           | 124.934          | 0,07                        |
| 280.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe                                            | USD     | 6,125 %                 | 03.06.2025                           | 92.081           | 0,05                        |
| 670.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe                                            | USD     | 6,200 %                 | 11.05.2027                           | 208.370          | 0,11                        |
| 200.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe                                            | USD     | 6,750 %                 | 18.04.2028                           | 61.806           | 0,03                        |
| 1.070.000                         | Internationale sri-lankische Staatsanleihe                                            | USD     | 7,850 %                 | 14.03.2029                           | 330.360          | 0,18                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 817.551          | 0,44                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | African Export-Import Bank <sup>(e)</sup>                                             | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 174.574          | 0,09                        |
| 260.000                           | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 226.946          | 0,12                        |
| 480.000                           | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 384.787          | 0,20                        |
| 200.000                           | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners | USD     | 4,050 %                 | 27.04.2026                           | 174.600          | 0,09                        |
| 200.000                           | Black Sea Trade & Development Bank                                                    | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                           | 179.922          | 0,10                        |
| 830.000                           | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                                   | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                           | 787.986          | 0,42                        |
| 13.220.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe–Interamerikanische Entwicklungsbank                        | IDR     | 5,100 %                 | 17.11.2026                           | 800.595          | 0,43                        |
| 15.100.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung     | IDR     | 4,600 %                 | 09.02.2026                           | 911.078          | 0,49                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 3.640.488        | 1,94                        |
| <b>Thailand</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 330.000                           | Bangkok Bank PCL <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 3,466 %                 | 23.09.2036                           | 264.026          | 0,14                        |
| 450.000                           | GC Treasury Center Co. Ltd.                                                           | USD     | 2,980 %                 | 18.03.2031                           | 364.741          | 0,19                        |
| 250.000                           | GC Treasury Center Co. Ltd.                                                           | USD     | 4,400 %                 | 30.03.2032                           | 222.457          | 0,12                        |
| 340.000                           | Minor International PCL <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 2,700 %                 | Perp.                                | 297.500          | 0,16                        |
| 370.000                           | PTT Treasury Center Co. Ltd.                                                          | USD     | 3,700 %                 | 16.07.2070                           | 234.079          | 0,13                        |
| 390.000                           | PTTEP Treasury Center Co. Ltd.                                                        | USD     | 2,993 %                 | 15.01.2030                           | 334.807          | 0,18                        |
| 83.470.000                        | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                           | 2.437.784        | 1,30                        |
| 1.110.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 1,600 %                 | 17.06.2035                           | 26.541           | 0,01                        |
| 330.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                           | 7.815            | 0,00                        |
| 29.650.000                        | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 3,400 %                 | 17.06.2036                           | 849.866          | 0,45                        |
| 60.030.000                        | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 3,300 %                 | 17.06.2038                           | 1.664.634        | 0,89                        |
| 4.890.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                           | 133.248          | 0,07                        |
| 6.180.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                           | THB     | 3,600 %                 | 17.06.2067                           | 147.238          | 0,08                        |
| 50.020.315                        | Thailändische Staatsanleihe – Series ILB                                              | THB     | 1,250 %                 | 12.03.2028                           | 1.385.362        | 0,74                        |
| 230.000                           | Thaioil Treasury Center Co. Ltd.                                                      | USD     | 4,625 %                 | 20.11.2028                           | 214.297          | 0,11                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 8.584.395        | 4,57                        |
| <b>Trinidad und Tobago</b>        |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 500.000                           | Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS                                             | USD     | 3,375 %                 | 29.06.2028                           | 380.119          | 0,20                        |
| 400.000                           | Coca-Cola Icecek AS                                                                   | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2029                           | 341.112          | 0,18                        |
| 300.000                           | Internationale Staatsanleihe von Trinidad und Tobago                                  | USD     | 4,500 %                 | 26.06.2030                           | 282.556          | 0,15                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 1.003.787        | 0,53                        |
| <b>Tunesien</b>                   |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 240.000                           | Tunesische Staatsanleihe                                                              | EUR     | 5,625 %                 | 17.02.2024                           | 206.530          | 0,11                        |
| <b>Türkei</b>                     |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 240.000                           | Akbank TAS                                                                            | USD     | 6,800 %                 | 06.02.2026                           | 224.881          | 0,12                        |
| 199.946                           | Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS                                  | USD     | 9,500 %                 | 10.07.2036                           | 163.700          | 0,09                        |
| 340.000                           | Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS                                            | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2024                           | 324.258          | 0,17                        |
| 1.190.000                         | Internationale türkische Staatsanleihe                                                | USD     | 9,875 %                 | 15.01.2028                           | 1.246.525        | 0,66                        |
| 290.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                                                | USD     | 6,750 %                 | 30.05.2040                           | 231.275          | 0,12                        |
| 390.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                                                | USD     | 6,625 %                 | 17.02.2045                           | 298.350          | 0,16                        |
| 710.000                           | Yapi ve Kredi Bankasi AS <sup>(d)</sup>                                               | USD     | 13,875 %                | Perp.                                | 750.670          | 0,40                        |
|                                   |                                                                                       |         |                         |                                      | 3.239.659        | 1,72                        |
| <b>Ukraine</b>                    |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 374.000                           | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2026                           | 88.315           | 0,05                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Ukraine – (Fortsetzung)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 200.000                                                                                 | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                                          | USD     | 9,750 %                 | 01.11.2030                           | 48.945             | 0,03                        |
| 560.000                                                                                 | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                                          | EUR     | 4,375 %                 | 27.01.2032                           | 116.865            | 0,06                        |
| 430.000                                                                                 | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                                          | USD     | 7,375 %                 | 25.09.2034                           | 93.209             | 0,05                        |
| 277.000                                                                                 | Internationale ukrainische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                                           | USD     | 0,000 %                 | 01.08.2041                           | 84.572             | 0,04                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 431.906            | 0,23                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                                                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 200.000                                                                                 | Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai                                                    | USD     | 3,900 %                 | 09.09.2050                           | 141.061            | 0,08                        |
| 270.000                                                                                 | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 4,500 %                 | Perp.                                | 245.950            | 0,13                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 387.011            | 0,21                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 240.000                                                                                 | Endeavour Mining PLC                                                                              | USD     | 5,000 %                 | 14.10.2026                           | 199.091            | 0,11                        |
| 520.000                                                                                 | Prudential PLC <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 2,950 %                 | 03.11.2033                           | 413.905            | 0,22                        |
| 200.000                                                                                 | Tullow Oil PLC                                                                                    | USD     | 7,000 %                 | 01.03.2025                           | 138.500            | 0,07                        |
| 200.000                                                                                 | Vedanta Resources Finance II PLC                                                                  | USD     | 8,950 %                 | 11.03.2025                           | 134.000            | 0,07                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 885.496            | 0,47                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 200.000                                                                                 | Azul Investments LLP                                                                              | USD     | 5,875 %                 | 26.10.2024                           | 163.037            | 0,09                        |
| 230.000                                                                                 | Azul Investments LLP                                                                              | USD     | 7,250 %                 | 15.06.2026                           | 157.081            | 0,08                        |
| 52.482                                                                                  | Brazil Loan Trust 1                                                                               | USD     | 5,477 %                 | 24.07.2023                           | 52.125             | 0,03                        |
| 240.000                                                                                 | Kosmos Energy Ltd. <sup>(e)</sup>                                                                 | USD     | 7,125 %                 | 04.04.2026                           | 214.653            | 0,11                        |
| 200.000                                                                                 | Kosmos Energy Ltd.                                                                                | USD     | 7,500 %                 | 01.03.2028                           | 169.739            | 0,09                        |
| 400.000                                                                                 | Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.                                                  | USD     | 4,625 %                 | 06.04.2031                           | 276.000            | 0,15                        |
| 665.000                                                                                 | Sasol Financing USA LLC                                                                           | USD     | 5,875 %                 | 27.03.2024                           | 660.844            | 0,35                        |
| 260.000                                                                                 | Virtusa Corp.                                                                                     | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                           | 196.498            | 0,11                        |
| 340.000                                                                                 | Wipro IT Services LLC                                                                             | USD     | 1,500 %                 | 23.06.2026                           | 300.262            | 0,16                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.190.239          | 1,17                        |
| <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.614.068                                                                               | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                         | UYU     | 3,875 %                 | 02.07.2040                           | 68.270             | 0,04                        |
| 480.000                                                                                 | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                         | USD     | 5,100 %                 | 18.06.2050                           | 474.720            | 0,25                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 542.990            | 0,29                        |
| <b>Usbekistan</b>                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 400.000                                                                                 | Ipoteka-Bank ATIB                                                                                 | USD     | 5,500 %                 | 19.11.2025                           | 341.881            | 0,18                        |
| 200.000                                                                                 | National Bank of Uzbekistan                                                                       | USD     | 4,850 %                 | 21.10.2025                           | 179.162            | 0,09                        |
| 320.000                                                                                 | Internationale usbekische Anleihe                                                                 | USD     | 4,750 %                 | 20.02.2024                           | 312.162            | 0,17                        |
| 200.000                                                                                 | Internationale usbekische Anleihe                                                                 | USD     | 3,700 %                 | 25.11.2030                           | 163.367            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 996.572            | 0,53                        |
| <b>Venezuela</b>                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 10.880.000                                                                              | Petroleos de Venezuela SA <sup>(f)</sup>                                                          | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 304.640            | 0,16                        |
| 2.570.000                                                                               | Petroleos de Venezuela SA                                                                         | USD     | 6,000 %                 | 16.05.2024                           | 122.075            | 0,07                        |
| 3.960.000                                                                               | Petroleos de Venezuela SA                                                                         | USD     | 6,000 %                 | 15.11.2026                           | 188.100            | 0,10                        |
| 80.000                                                                                  | Internationale venezolanische Staatsanleihe                                                       | USD     | 8,250 %                 | 13.10.2024                           | 7.400              | 0,00                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 622.215            | 0,33                        |
| <b>Vietnam</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 380.000                                                                                 | Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.                                                               | USD     | 7,327 %                 | 10.10.2025                           | 315.984            | 0,17                        |
| <b>Sambia</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 231.000                                                                                 | Internationale sambische Staatsanleihe                                                            | USD     | 8,970 %                 | 30.07.2027                           | 107.415            | 0,06                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 209.818.135 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>161.914.452</b> | <b>86,21</b>                |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 6,42 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 12.061.668                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(g)(h)</sup> |         |                         |                                      | 12.061.668         | 6,42                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 12.061.668 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>12.061.668</b>  | <b>6,42</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 221.879.803 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>173.976.120</b> | <b>92,63</b>                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup>  | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                 | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| <b>Anleihen – 0,31 %</b>                                                                          |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                                                    |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| 82.754                                                                                            | Digicel Group Holdings Ltd. <sup>(e)</sup>                                                           | USD     | 8,000 %                  | 01.04.2025                           | 25.240                           | 0,02                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                                 |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| 200.000                                                                                           | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners <sup>(e)</sup> | USD     | 4,050 %                  | 27.04.2026                           | 174.600                          | 0,09                        |
| 320.000                                                                                           | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(e)</sup>              | USD     | 8,750 %                  | 25.05.2024                           | 280.897                          | 0,15                        |
| 23.047                                                                                            | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(e)</sup>              | USD     | 13,000 %                 | 31.12.2025                           | 14.980                           | 0,01                        |
| 150.773                                                                                           | Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. <sup>(e)</sup>              | USD     | 8,000 %                  | 31.12.2026                           | 78.402                           | 0,04                        |
|                                                                                                   |                                                                                                      |         |                          |                                      | 548.879                          | 0,29                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                                         |                                                                                                      |         |                          |                                      | <b>574.119</b>                   | <b>0,31</b>                 |
| <b>(Kosten 801.272 USD)</b>                                                                       |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                                                      |         |                          |                                      | <b>574.119</b>                   | <b>0,31</b>                 |
| <b>(Kosten 801.272 USD)</b>                                                                       |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                                                                                      |         |                          |                                      | <b>174.550.239</b>               | <b>92,94</b>                |
| <b>(Kosten 222.681.075 USD)</b>                                                                   |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| <b>Terminkontrakte – (0,02 %)</b>                                                                 |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          |         |                          | Marktwert<br>des Engagements<br>USD  | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>USD</b>                                                                                        |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| 15                                                                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                              | Long    |                          | 2.044.687                            | 6.816                            | 0,00                        |
| 10                                                                                                | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                 | Long    |                          | 1.190.938                            | 757                              | 0,00                        |
|                                                                                                   |                                                                                                      |         |                          | 3.235.625                            | 7.573                            | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>                                                 |                                                                                                      |         |                          |                                      | <b>7.573</b>                     | <b>0,00</b>                 |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          |         |                          | Marktwert<br>des Engagements<br>USD  | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>USD</b>                                                                                        |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| 13                                                                                                | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                    | Long    |                          | 1.646.125                            | (2.338)                          | (0,00)                      |
| 33                                                                                                | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                            | Long    |                          | 3.723.328                            | (6.703)                          | (0,01)                      |
| 45                                                                                                | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                             | Long    |                          | 9.214.805                            | (2.710)                          | (0,00)                      |
| 70                                                                                                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                             | Long    |                          | 7.556.719                            | (22.616)                         | (0,01)                      |
|                                                                                                   |                                                                                                      |         |                          | 22.140.977                           | (34.367)                         | (0,02)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b>                                                |                                                                                                      |         |                          |                                      | <b>(34.367)</b>                  | <b>(0,02)</b>               |
| <b>Devisentermingeschäfte – 0,32 %</b>                                                            |                                                                                                      |         |                          |                                      |                                  |                             |
| Währung                                                                                           | Nettobestand<br>Gekauft                                                                              | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum                | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| PEN                                                                                               | 15.463.983                                                                                           | USD     | 3.910.057                | 01.12.2022                           | 112.831                          | 0,06                        |
| BRL                                                                                               | 14.500.782                                                                                           | USD     | 2.725.869                | 02.12.2022                           | 18.620                           | 0,00                        |
| CNH                                                                                               | 12.883.469                                                                                           | USD     | 1.791.130                | 02.12.2022                           | 28.132                           | 0,02                        |
| GBP                                                                                               | 80.688                                                                                               | USD     | 93.154                   | 02.12.2022                           | 3.683                            | 0,00                        |
| INR                                                                                               | 161.279.001                                                                                          | USD     | 1.970.475                | 02.12.2022                           | 9.957                            | 0,00                        |
| NZD                                                                                               | 2.164.388                                                                                            | USD     | 1.292.216                | 02.12.2022                           | 55.982                           | 0,03                        |
| USD                                                                                               | 1.820.472                                                                                            | CNH     | 12.883.469               | 02.12.2022                           | 1.210                            | 0,00                        |
| USD                                                                                               | 96.917                                                                                               | GBP     | 80.660                   | 02.12.2022                           | 112                              | 0,00                        |
| AUD                                                                                               | 425.547                                                                                              | USD     | 269.007                  | 05.12.2022                           | 16.497                           | 0,01                        |
| EUR                                                                                               | 14.074.411                                                                                           | USD     | 13.841.095               | 05.12.2022                           | 774.583                          | 0,41                        |
| GBP                                                                                               | 863.402                                                                                              | USD     | 985.333                  | 05.12.2022                           | 50.957                           | 0,03                        |
| NOK                                                                                               | 2.922.670                                                                                            | USD     | 285.625                  | 05.12.2022                           | 10.134                           | 0,00                        |
| TWD                                                                                               | 28.488.273                                                                                           | USD     | 896.193                  | 06.12.2022                           | 29.058                           | 0,02                        |
| USD                                                                                               | 710.095                                                                                              | CNH     | 5.025.128                | 06.12.2022                           | 266                              | 0,00                        |
| CNH                                                                                               | 32.095.222                                                                                           | USD     | 4.456.164                | 07.12.2022                           | 77.856                           | 0,04                        |
| EUR                                                                                               | 1.320.209                                                                                            | USD     | 1.357.277                | 07.12.2022                           | 13.887                           | 0,01                        |
| USD                                                                                               | 912.864                                                                                              | EUR     | 875.350                  | 07.12.2022                           | 3.729                            | 0,00                        |
| AUD                                                                                               | 375.838                                                                                              | USD     | 252.114                  | 08.12.2022                           | 62                               | 0,00                        |
| USD                                                                                               | 859.578                                                                                              | AUD     | 1.269.573                | 08.12.2022                           | 7.735                            | 0,00                        |
| AUD                                                                                               | 834.381                                                                                              | USD     | 548.497                  | 09.12.2022                           | 11.363                           | 0,01                        |
| KRW                                                                                               | 2.670.310.484                                                                                        | USD     | 1.917.409                | 09.12.2022                           | 110.746                          | 0,07                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| NOK     | 13.405.564              | USD     | 1.340.615                | 09.12.2022            | 16.121                          | 0,00                        |
| USD     | 987.572                 | SEK     | 10.313.687               | 09.12.2022            | 7.980                           | 0,01                        |
| KRW     | 1.327.311.434           | USD     | 938.400                  | 12.12.2022            | 69.805                          | 0,04                        |
| EUR     | 860.804                 | USD     | 894.720                  | 19.12.2022            | 276                             | 0,00                        |
| TWD     | 1.168.586               | USD     | 37.636                   | 19.12.2022            | 495                             | 0,00                        |
| USD     | 1.196.804               | EUR     | 1.144.500                | 19.12.2022            | 6.843                           | 0,00                        |
| CNH     | 7.346.189               | USD     | 1.025.521                | 20.12.2022            | 13.360                          | 0,01                        |
| EUR     | 551.311                 | SEK     | 6.016.920                | 20.12.2022            | 1.217                           | 0,00                        |
| NZD     | 279.302                 | AUD     | 258.600                  | 20.12.2022            | 402                             | 0,00                        |
| SEK     | 28.330.943              | EUR     | 2.584.409                | 20.12.2022            | 6.191                           | 0,01                        |
| SGD     | 805.915                 | USD     | 583.057                  | 20.12.2022            | 6.649                           | 0,00                        |
| AUD     | 2.152.124               | CAD     | 1.894.943                | 21.12.2022            | 40.856                          | 0,02                        |
| CHF     | 5.776.938               | USD     | 6.051.157                | 21.12.2022            | 43.870                          | 0,03                        |
| CZK     | 334.331.892             | USD     | 13.171.858               | 21.12.2022            | 1.084.685                       | 0,58                        |
| EUR     | 906.027                 | CAD     | 1.226.271                | 21.12.2022            | 33.589                          | 0,02                        |
| EUR     | 946.772                 | NOK     | 9.613.049                | 21.12.2022            | 11.190                          | 0,01                        |
| EUR     | 836.316                 | SEK     | 9.120.836                | 21.12.2022            | 2.477                           | 0,00                        |
| EUR     | 932.574                 | SGD     | 1.318.716                | 21.12.2022            | 4.862                           | 0,00                        |
| EUR     | 20.139.390              | USD     | 20.049.275               | 21.12.2022            | 894.054                         | 0,48                        |
| GBP     | 663.373                 | EUR     | 761.350                  | 21.12.2022            | 4.961                           | 0,00                        |
| GBP     | 8.502.666               | USD     | 9.682.848                | 21.12.2022            | 528.750                         | 0,29                        |
| HKD     | 3.090.714               | USD     | 394.487                  | 21.12.2022            | 1.753                           | 0,00                        |
| HUF     | 2.350.905.084           | USD     | 5.475.460                | 21.12.2022            | 472.775                         | 0,25                        |
| ILS     | 10.582.181              | USD     | 3.051.781                | 21.12.2022            | 26.973                          | 0,01                        |
| INR     | 63.619.481              | USD     | 767.898                  | 21.12.2022            | 13.313                          | 0,01                        |
| JPY     | 570.118.165             | USD     | 4.025.977                | 21.12.2022            | 71.968                          | 0,04                        |
| KRW     | 917.873.142             | USD     | 672.059                  | 21.12.2022            | 25.320                          | 0,02                        |
| MXN     | 539.080.764             | USD     | 26.648.232               | 21.12.2022            | 1.131.222                       | 0,59                        |
| NOK     | 53.453.974              | USD     | 5.352.841                | 21.12.2022            | 59.677                          | 0,03                        |
| NZD     | 4.575.942               | AUD     | 4.079.003                | 21.12.2022            | 112.427                         | 0,06                        |
| NZD     | 1.567.695               | CAD     | 1.241.912                | 21.12.2022            | 56.553                          | 0,03                        |
| NZD     | 14.902.926              | USD     | 8.858.011                | 21.12.2022            | 427.210                         | 0,22                        |
| PLN     | 69.191.019              | USD     | 13.704.828               | 21.12.2022            | 1.638.194                       | 0,87                        |
| RON     | 40.650.213              | USD     | 8.005.701                | 21.12.2022            | 558.166                         | 0,31                        |
| SEK     | 90.065.003              | USD     | 8.220.705                | 21.12.2022            | 342.821                         | 0,18                        |
| SGD     | 9.875.122               | USD     | 7.078.611                | 21.12.2022            | 147.275                         | 0,08                        |
| THB     | 862.333.794             | USD     | 23.147.763               | 21.12.2022            | 1.353.752                       | 0,73                        |
| TRY     | 137.492.731             | USD     | 7.005.123                | 21.12.2022            | 314.956                         | 0,16                        |
| TWD     | 219.803.401             | USD     | 6.948.787                | 21.12.2022            | 225.936                         | 0,12                        |
| USD     | 10.045.490              | CAD     | 13.298.642               | 21.12.2022            | 191.868                         | 0,10                        |
| ZAR     | 553.089.799             | USD     | 30.433.491               | 21.12.2022            | 2.194.541                       | 1,17                        |
| GBP     | 34.316                  | USD     | 40.922                   | 22.12.2022            | 293                             | 0,00                        |
| IDR     | 31.867.351.556          | USD     | 2.028.660                | 22.12.2022            | 1.425                           | 0,00                        |
| KRW     | 2.430.734.979           | USD     | 1.766.997                | 22.12.2022            | 79.868                          | 0,04                        |
| NZD     | 111.499                 | USD     | 69.018                   | 22.12.2022            | 453                             | 0,00                        |
| GBP     | 46.538                  | USD     | 55.027                   | 23.12.2022            | 870                             | 0,00                        |
| NZD     | 108.570                 | USD     | 66.391                   | 23.12.2022            | 1.256                           | 0,00                        |
| TWD     | 1.338.699               | USD     | 43.080                   | 23.12.2022            | 634                             | 0,00                        |
| ZAR     | 17.363.931              | USD     | 971.284                  | 27.12.2022            | 52.475                          | 0,03                        |
| BRL     | 282.915                 | USD     | 52.073                   | 28.12.2022            | 1.218                           | 0,00                        |
| NZD     | 1.035.590               | USD     | 633.820                  | 28.12.2022            | 11.493                          | 0,01                        |
| BRL     | 1.314.121               | USD     | 244.539                  | 04.01.2023            | 2.682                           | 0,00                        |
| CLP     | 361.796.719             | USD     | 391.247                  | 10.01.2023            | 9.961                           | 0,00                        |
| MYR     | 107.286.463             | USD     | 22.995.213               | 11.01.2023            | 1.235.385                       | 0,66                        |
| PLN     | 18.655.646              | USD     | 3.754.611                | 13.01.2023            | 362.110                         | 0,19                        |
| USD     | 977.735                 | TRY     | 16.068.978               | 18.01.2023            | 136.332                         | 0,07                        |
| COP     | 5.366.157.868           | USD     | 1.065.626                | 23.01.2023            | 40.616                          | 0,02                        |
| USD     | 621.707                 | TRY     | 10.256.859               | 24.01.2023            | 86.740                          | 0,05                        |
| USD     | 1.454.474               | TRY     | 26.325.837               | 08.02.2023            | 94.906                          | 0,05                        |
| MXN     | 35.504.173              | USD     | 1.689.468                | 20.12.2023            | 24.494                          | 0,01                        |
| PLN     | 6.465.725               | USD     | 1.348.431                | 20.12.2023            | 32.140                          | 0,02                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN**

**15.658.084**

**8,34**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 3.868.103               | PEN     | 15.463.981               | 01.12.2022            | (154.785)                        | (0,07)                      |
| ILS     | 3.498.228               | USD     | 1.017.655                | 02.12.2022            | (699)                            | (0,00)                      |
| TWD     | 62.701.596              | USD     | 2.034.524                | 02.12.2022            | (5.708)                          | (0,00)                      |
| USD     | 2.705.126               | BRL     | 14.500.782               | 02.12.2022            | (39.363)                         | (0,01)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 1.161.711               | ILS     | 4.047.810                | 02.12.2022            | (15.012)                         | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.978.661               | INR     | 161.279.000              | 02.12.2022            | (1.772)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.287.482               | NZD     | 2.161.786                | 02.12.2022            | (59.094)                         | (0,04)                      |
| USD                                                       | 2.007.097               | TWD     | 62.701.596               | 02.12.2022            | (21.720)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 215.514                 | AUD     | 339.790                  | 05.12.2022            | (12.455)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 11.885.273              | EUR     | 11.800.334               | 05.12.2022            | (368.873)                        | (0,21)                      |
| USD                                                       | 1.252.037               | GBP     | 1.070.998                | 05.12.2022            | (33.417)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 652.293                 | NOK     | 6.525.444                | 05.12.2022            | (8.051)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 4.758.076               | CNH     | 34.070.850               | 07.12.2022            | (55.036)                         | (0,04)                      |
| SEK                                                       | 2.134.466               | USD     | 204.590                  | 09.12.2022            | (1.859)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.334.494               | AUD     | 2.000.993                | 09.12.2022            | (8.149)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.907.065               | KRW     | 2.538.664.963            | 09.12.2022            | (21.103)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 1.099.838               | NOK     | 11.187.987               | 09.12.2022            | (32.464)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 86.312                  | KRW     | 119.683.076              | 12.12.2022            | (4.597)                          | (0,00)                      |
| INR                                                       | 78.990.231              | USD     | 971.074                  | 14.12.2022            | (937)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.394.028               | INR     | 114.944.801              | 14.12.2022            | (17.692)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 94.871                  | TWD     | 2.925.356                | 19.12.2022            | (582)                            | (0,00)                      |
| AUD                                                       | 861.819                 | NZD     | 928.995                  | 20.12.2022            | (208)                            | (0,00)                      |
| CHF                                                       | 208.658                 | EUR     | 213.000                  | 20.12.2022            | (1.368)                          | (0,00)                      |
| NZD                                                       | 411.957                 | USD     | 257.373                  | 20.12.2022            | (709)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 553.021                 | CNH     | 3.950.961                | 20.12.2022            | (5.715)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.733.198               | SEK     | 18.558.339               | 20.12.2022            | (31.201)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 555.876                 | SGD     | 764.694                  | 20.12.2022            | (3.667)                          | (0,00)                      |
| AUD                                                       | 11.974.574              | USD     | 8.062.050                | 21.12.2022            | (22.447)                         | (0,02)                      |
| CAD                                                       | 1.283.184               | AUD     | 1.475.350                | 21.12.2022            | (39.760)                         | (0,02)                      |
| CAD                                                       | 16.678.929              | USD     | 12.504.416               | 21.12.2022            | (146.169)                        | (0,09)                      |
| CHF                                                       | 2.372.992               | EUR     | 2.467.299                | 21.12.2022            | (62.136)                         | (0,03)                      |
| CNH                                                       | 239.016.617             | USD     | 34.403.764               | 21.12.2022            | (599.845)                        | (0,34)                      |
| EUR                                                       | 833.177                 | CHF     | 821.859                  | 21.12.2022            | (676)                            | (0,00)                      |
| EUR                                                       | 1.070.759               | GBP     | 929.209                  | 21.12.2022            | (2.467)                          | (0,00)                      |
| EUR                                                       | 943.841                 | NZD     | 1.592.023                | 21.12.2022            | (10.387)                         | (0,01)                      |
| SEK                                                       | 13.435.901              | EUR     | 1.244.131                | 21.12.2022            | (16.289)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 5.424.118               | AUD     | 8.287.423                | 21.12.2022            | (139.970)                        | (0,08)                      |
| USD                                                       | 6.858.393               | CHF     | 6.654.241                | 21.12.2022            | (162.242)                        | (0,08)                      |
| USD                                                       | 16.198.622              | CNH     | 116.301.095              | 21.12.2022            | (249.743)                        | (0,13)                      |
| USD                                                       | 7.126.550               | CNY     | 51.023.910               | 21.12.2022            | (92.861)                         | (0,05)                      |
| USD                                                       | 12.902.342              | CZK     | 324.517.473              | 21.12.2022            | (935.696)                        | (0,50)                      |
| USD                                                       | 28.592.584              | EUR     | 28.375.150               | 21.12.2022            | (915.268)                        | (0,50)                      |
| USD                                                       | 10.305.194              | GBP     | 9.062.062                | 21.12.2022            | (578.231)                        | (0,32)                      |
| USD                                                       | 1.423.088               | HKD     | 11.156.092               | 21.12.2022            | (7.162)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 4.390.667               | HUF     | 1.948.345.087            | 21.12.2022            | (539.015)                        | (0,29)                      |
| USD                                                       | 8.930.101               | ILS     | 31.269.410               | 21.12.2022            | (167.343)                        | (0,10)                      |
| USD                                                       | 272.239                 | INR     | 22.495.420               | 21.12.2022            | (3.992)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 3.285.075               | JPY     | 476.044.004              | 21.12.2022            | (136.678)                        | (0,08)                      |
| USD                                                       | 1.447.871               | KRW     | 2.003.898.542            | 21.12.2022            | (74.641)                         | (0,04)                      |
| USD                                                       | 25.921.778              | MXN     | 525.866.120              | 21.12.2022            | (1.176.713)                      | (0,61)                      |
| USD                                                       | 3.987.618               | NOK     | 40.303.886               | 21.12.2022            | (93.381)                         | (0,05)                      |
| USD                                                       | 11.744.302              | NZD     | 19.734.610               | 21.12.2022            | (551.283)                        | (0,27)                      |
| USD                                                       | 15.935.530              | PLN     | 78.866.037               | 21.12.2022            | (1.552.917)                      | (0,82)                      |
| USD                                                       | 7.497.613               | RON     | 37.739.429               | 21.12.2022            | (453.033)                        | (0,24)                      |
| USD                                                       | 9.594.937               | SEK     | 102.303.143              | 21.12.2022            | (132.209)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 6.076.140               | SGD     | 8.586.061                | 21.12.2022            | (206.506)                        | (0,09)                      |
| USD                                                       | 20.075.083              | THB     | 759.842.150              | 21.12.2022            | (1.514.335)                      | (0,81)                      |
| USD                                                       | 6.340.853               | TRY     | 123.840.571              | 21.12.2022            | (252.388)                        | (0,15)                      |
| USD                                                       | 7.262.311               | TWD     | 230.221.531              | 21.12.2022            | (252.477)                        | (0,13)                      |
| USD                                                       | 35.020.183              | ZAR     | 624.064.980              | 21.12.2022            | (1.794.837)                      | (0,95)                      |
| CAD                                                       | 1.142.290               | USD     | 860.314                  | 22.12.2022            | (13.916)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 1.984.960               | KRW     | 2.748.098.323            | 22.12.2022            | (103.036)                        | (0,06)                      |
| USD                                                       | 232.369                 | NZD     | 373.900                  | 23.12.2022            | (598)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 718.107                 | ZAR     | 12.445.175               | 27.12.2022            | (15.647)                         | (0,01)                      |
| GBP                                                       | 40.284                  | USD     | 48.421                   | 03.01.2023            | (13)                             | (0,00)                      |
| USD                                                       | 292.364                 | CLP     | 266.080.504              | 03.01.2023            | (3.076)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 930.692                 | CLP     | 925.835.607              | 10.01.2023            | (95.999)                         | (0,05)                      |
| USD                                                       | 13.204.192              | MYR     | 62.210.910               | 11.01.2023            | (846.112)                        | (0,45)                      |
| TRY                                                       | 16.068.978              | USD     | 933.749                  | 18.01.2023            | (92.345)                         | (0,05)                      |
| USD                                                       | 1.435.184               | COP     | 7.144.749.815            | 23.01.2023            | (37.718)                         | (0,02)                      |
| TRY                                                       | 10.256.859              | USD     | 578.084                  | 24.01.2023            | (43.116)                         | (0,02)                      |
| TRY                                                       | 26.325.837              | USD     | 1.376.155                | 08.02.2023            | (16.586)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 1.431.426               | PEN     | 5.557.226                | 28.02.2023            | (3.828)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(15.061.323)</b>              | <b>(8,02)</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,60 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 118.404                 | USD     | 134.248                  | 15.12.2022            | 7.916                           | 0,00                        |
| EUR                                                                                    | 27.502.096              | USD     | 27.405.278               | 06.01.2023            | 1.236.020                       | 0,66                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>1.243.936</b>                | <b>0,66</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 4.488                   | GBP     | 4.000                    | 15.12.2022            | (314)                           | (0,00)                      |
| USD                                                                                     | 1.971.904               | EUR     | 2.005.108                | 06.01.2023            | (116.261)                       | (0,06)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(116.575)</b>                | <b>(0,06)</b>               |

#### Optionen – (0.06 %)

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis             | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>           |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>                         |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 3.420.000                          | Call AUD / Put USD          | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69        | (13.347)                                  | 2.646            | 0,00                        |
| 3.443.000                          | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63        | (18.659)                                  | 2                | 0,00                        |
| 3.433.000                          | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63        | (18.801)                                  | 168              | 0,00                        |
|                                    |                             |                       |                            | (50.807)                                  | 2.816            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>                         |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 4.443.000                          | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07        | (15.297)                                  | 11.648           | 0,01                        |
| 2.226.000                          | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02        | (12.689)                                  | 1.169            | 0,00                        |
|                                    |                             |                       |                            | (27.986)                                  | 12.817           | 0,01                        |
| <b>GBP</b>                         |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 1.895.000                          | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14        | (20.465)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.903.000                          | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13        | (17.134)                                  | 2                | 0,00                        |
| 1.948.000                          | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17        | (9.763)                                   | 8.442            | 0,01                        |
| 1.934.000                          | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16        | (12.021)                                  | 6.597            | 0,00                        |
| 1.951.000                          | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18        | (861)                                     | 16.053           | 0,01                        |
|                                    |                             |                       |                            | (60.244)                                  | 31.094           | 0,02                        |
| <b>NZD</b>                         |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 3.769.000                          | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61        | (8.656)                                   | 12.147           | 0,01                        |
| 3.739.000                          | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60        | (12.733)                                  | 7.639            | 0,00                        |
|                                    |                             |                       |                            | (21.389)                                  | 19.786           | 0,01                        |
| <b>USD</b>                         |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 3.970.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70        | (116.981)                                 | 30.441           | 0,02                        |
| 3.900.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40        | (98.493)                                  | 32.157           | 0,02                        |
| 2.311.000                          | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65        | (18.091)                                  | 10.732           | 0,00                        |
| 2.196.000                          | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44        | (12.864)                                  | 0                | 0,00                        |
| 2.202.822                          | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45        | (11.024)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.203.000                          | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46        | (10.951)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.196.000                          | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59        | (14.757)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.647.000                          | Call USD / Put INR          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26       | (6.087)                                   | 0                | 0,00                        |
| 2.158.000                          | Call USD / Put KRW          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis<br>1.480,20 | (20.434)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.200.000                          | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60       | (20.128)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.210.000                          | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50       | (20.969)                                  | 177              | 0,00                        |
| 2.210.000                          | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12       | (18.217)                                  | 217              | 0,00                        |
| 4.392.000                          | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75       | (21.802)                                  | 0                | 0,00                        |
| 2.313.000                          | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50       | (10.420)                                  | 2.133            | 0,00                        |
| 2.306.000                          | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53       | (9.007)                                   | 3.044            | 0,00                        |
| 2.170.000                          | Call USD / Put ZAR          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18       | (27.713)                                  | 714              | 0,00                        |
| 3.950.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00        | 38.650                                    | 176.836          | 0,09                        |
| 4.070.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80        | 91.415                                    | 238.360          | 0,13                        |
| 4.070.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96        | 46.280                                    | 204.725          | 0,11                        |
|                                    |                             |                       |                            | (261.593)                                 | 699.544          | 0,37                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                             |                       |                            |                                           | <b>766.057</b>   | <b>0,41</b>                 |
| <b>(Kosten 1.188.076 USD)</b>      |                             |                       |                            |                                           |                  |                             |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                       |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                                                      |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (862.000)                                                       | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | 2.884                               | (1.653)          | (0,00)              |
| (869.000)                                                       | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | (191)                               | (4.504)          | (0,00)              |
| (862.000)                                                       | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | (2.052)                             | (6.589)          | (0,01)              |
| (869.000)                                                       | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | 640                                 | (3.673)          | (0,00)              |
| (1.721.000)                                                     | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64  | 18.610                              | (1)              | (0,00)              |
| (1.717.000)                                                     | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65  | 18.819                              | (753)            | (0,00)              |
|                                                                 |                             |                       |                      | 38.710                              | (17.173)         | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                                                      |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (552.000)                                                       | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 4.190                               | (320)            | (0,00)              |
| (565.000)                                                       | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 105                                 | (4.846)          | (0,01)              |
| (555.000)                                                       | Call EUR / Put CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 614                                 | (2.183)          | (0,00)              |
| (556.000)                                                       | Call EUR / Put SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 1.513                               | (3.256)          | (0,00)              |
| (1.393.000)                                                     | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (51.623)                            | (80.717)         | (0,05)              |
| (552.000)                                                       | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 893                                 | (3.618)          | (0,00)              |
| (565.000)                                                       | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 115                                 | (4.836)          | (0,00)              |
| (555.000)                                                       | Put EUR / Call CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 806                                 | (1.992)          | (0,00)              |
| (556.000)                                                       | Put EUR / Call SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 87                                  | (4.682)          | (0,00)              |
| (1.393.000)                                                     | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 29.092                              | (1)              | (0,00)              |
|                                                                 |                             |                       |                      | (14.208)                            | (106.451)        | (0,06)              |
| <b>GBP</b>                                                      |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (947.000)                                                       | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 17.998                              | 0                | (0,00)              |
| (951.000)                                                       | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 16.898                              | (1)              | (0,00)              |
| (974.000)                                                       | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 7.320                               | (11.118)         | (0,01)              |
| (967.000)                                                       | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 9.963                               | (8.313)          | (0,00)              |
| (975.000)                                                       | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 572                                 | (16.495)         | (0,01)              |
|                                                                 |                             |                       |                      | 52.751                              | (35.927)         | (0,02)              |
| <b>NZD</b>                                                      |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (945.000)                                                       | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 3.984                               | 0                | (0,00)              |
| (1.885.000)                                                     | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 6.200                               | (14.433)         | (0,01)              |
| (1.869.000)                                                     | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 10.753                              | (9.442)          | (0,00)              |
|                                                                 |                             |                       |                      | 20.937                              | (23.875)         | (0,01)              |
| <b>USD</b>                                                      |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (3.970.000)                                                     | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 49.986                              | (6.175)          | (0,00)              |
| (3.970.000)                                                     | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 77.128                              | (14.133)         | (0,01)              |
| (3.900.000)                                                     | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 38.860                              | (9.890)          | (0,01)              |
| (3.900.000)                                                     | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 63.803                              | (18.097)         | (0,01)              |
| (1.155.000)                                                     | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 15.418                              | (14.593)         | (0,01)              |
| (551.000)                                                       | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 5.917                               | (40)             | (0,00)              |
| (1.098.000)                                                     | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 14.461                              | 0                | (0,00)              |
| (1.100.000)                                                     | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 20.501                              | (1)              | (0,00)              |
| (1.105.000)                                                     | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 19.975                              | (891)            | (0,00)              |
| (1.105.000)                                                     | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 18.280                              | (1.145)          | (0,00)              |
| (578.000)                                                       | Call USD / Put SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 2.400                               | (1.842)          | (0,00)              |
| (2.196.000)                                                     | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 21.870                              | 0                | (0,00)              |
| (1.156.000)                                                     | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 9.173                               | (3.190)          | (0,00)              |
| (1.153.000)                                                     | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 8.163                               | (3.757)          | (0,00)              |
| (3.950.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (9.553)                             | (96.977)         | (0,05)              |
| (3.950.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 1.606                               | (49.156)         | (0,03)              |
| (4.070.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (62.938)                            | (153.661)        | (0,08)              |
| (4.070.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (38.204)                            | (94.426)         | (0,05)              |
| (4.070.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (31.019)                            | (128.131)        | (0,07)              |
| (4.070.000)                                                     | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (15.899)                            | (77.233)         | (0,04)              |
| (551.000)                                                       | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (11.035)                            | (16.992)         | (0,01)              |
| (578.000)                                                       | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (4.093)                             | (8.335)          | (0,00)              |
|                                                                 |                             |                       |                      | 194.800                             | (698.665)        | (0,37)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten (1.175.081) USD) |                             |                       |                      |                                     | <b>(882.091)</b> | <b>(0,47)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 12.995 USD)                |                             |                       |                      |                                     | <b>(116.034)</b> | <b>(0,06)</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (0,52 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 76.030.000                      | Fest 5,800 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 786.600                   | 0,42                |
| 22.010.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 24.733                    | 0,01                |
| 5.425.000                       | Fest 11,905 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 18.065                    | 0,01                |
| 7.250.000                       | Fest 12,185 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCD1)   | BRL     | 02.01.2024       | 17.111                    | 0,01                |
| 24.110.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 13.110.000                      | Fest 8,495 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 04.01.2027       | 303.155                   | 0,16                |
| 9.207.380.000                   | Fest 11,000 %                   | Variabel (COP 3-Monats-COOVI)   | COP     | 21.12.2024       | 6.816                     | 0,00                |
| 6.944.630.000                   | Fest 9,820 %                    | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR)   | COP     | 21.12.2032       | 27.186                    | 0,01                |
| 34.125.000                      | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)  | Fest 4,750 %                    | CZK     | 21.12.2032       | 32.243                    | 0,02                |
| 2.930.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 13.890                    | 0,01                |
| 590.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2025       | 5.101                     | 0,00                |
| 3.170.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2026       | 23.615                    | 0,01                |
| 1.140.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | 23.247                    | 0,01                |
| 560.000                         | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2037       | 8.415                     | 0,01                |
| 240.000                         | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 3.640                     | 0,00                |
| 109.320.000                     | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 202.648                   | 0,11                |
| 10.225.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2024       | 12.021                    | 0,01                |
| 7.475.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2032       | 8.292                     | 0,00                |
| 2.186.190.000                   | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | Fest 4,250 %                    | KRW     | 15.03.2033       | 6.251                     | 0,00                |
| 20.725.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,700 %                    | MXN     | 15.12.2027       | 2.940                     | 0,00                |
| 1.030.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,750 %                    | MYR     | 21.12.2032       | 6.952                     | 0,00                |
| 11.560.000                      | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 7,500 %                    | PLN     | 21.12.2024       | 10.443                    | 0,01                |
| 9.550.000                       | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 29.057                    | 0,02                |
| 11.200.000                      | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 94.568                    | 0,05                |
| 43.480.000                      | Variabel (THB 3-Monats-THOR)    | Fest 2,250 %                    | THB     | 21.12.2027       | 26                        | 0,00                |
| 31.450.000                      | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 28.449                    | 0,02                |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS** **1.695.464** **0,90**

|                             |                                                        |              |     |            |        |      |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|--------|------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                                        |              |     |            |        |      |
| 550.000                     | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 4.054  | 0,00 |
| 440.000                     | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 3.812  | 0,00 |
| 560.000                     | Variabel (Internationale brasilianische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 5.372  | 0,00 |
| 1.070.000                   | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 12.820 | 0,01 |
| 770.000                     | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 9.091  | 0,01 |
| 920.000                     | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 14.189 | 0,01 |
| 990.000                     | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 6.926  | 0,00 |
| 810.000                     | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 13.299 | 0,01 |

**UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS** **69.563** **0,04**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **1.765.027** **0,94**

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                         | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                |                                 |         |                  |                            |                     |
| 12.320.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (28.239)                   | (0,02)              |
| 86.310.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)  | Fest 7,200 %                    | BRL     | 02.01.2023       | (731.828)                  | (0,39)              |
| 10.790.000                      | Fest 13,300 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (6.510)                    | (0,00)              |
| 26.725.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (130.781)                  | (0,07)              |
| 16.750.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 12,060 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (71.908)                   | (0,04)              |
| 2.748.220.000                   | Fest 6,480 %                   | Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)   | CLP     | 21.12.2032       | (224.159)                  | (0,12)              |
| 89.760.000                      | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)   | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (207.460)                  | (0,11)              |
| 9.650.000                       | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)   | Fest 2,500 %                    | CNY     | 15.03.2028       | (25.596)                   | (0,01)              |
| 61.165.000                      | Fest 6,500 %                   | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)  | CZK     | 21.12.2024       | (17.331)                   | (0,01)              |
| 20.000                          | Fest 2,000 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (302)                      | (0,00)              |
| 43.605.000                      | Fest 3,750 %                   | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2023       | (26.092)                   | (0,01)              |
| 257.365.000                     | Fest 7,500 %                   | Variabel (INR 6-Monats-MIBOR)   | INR     | 21.12.2027       | (98.069)                   | (0,05)              |
| 5.013.370.000                   | Fest 4,500 %                   | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (3.247)                    | (0,00)              |
| 12.300.000                      | Fest 9,200 %                   | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | (2.260)                    | (0,00)              |
| 44.280.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)   | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | (8.730)                    | (0,01)              |
| 3.075.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)  | Fest 2,250 %                    | MYR     | 17.06.2025       | (27.421)                   | (0,02)              |
| 10.490.000                      | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR) | Fest 2,000 %                    | MYR     | 16.06.2026       | (138.294)                  | (0,07)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                  | Zahlen                                                | Erhalten                                               | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                                                 |                                                       |                                                        |         |                  |                            |                     |
| 3.590.000                                                                        | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                        | Fest 3,271 %                                           | MYR     | 21.12.2031       | (52.472)                   | (0,03)              |
| 9.050.000                                                                        | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                        | Fest 3,680 %                                           | MYR     | 12.07.2032       | (70.396)                   | (0,04)              |
| 9.060.000                                                                        | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                        | Fest 3,735 %                                           | MYR     | 14.07.2032       | (60.801)                   | (0,03)              |
| 1.340.000                                                                        | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                        | Fest 3,750 %                                           | MYR     | 21.12.2032       | (6.806)                    | (0,00)              |
| 9.550.000                                                                        | Fest 6,750 %                                          | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                          | PLN     | 21.12.2027       | (89.589)                   | (0,05)              |
| 13.950.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                          | Fest 3,600 %                                           | USD     | 21.12.2024       | (161.043)                  | (0,09)              |
| 8.330.000                                                                        | Fest 2,500 %                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                           | USD     | 21.12.2032       | (43.933)                   | (0,02)              |
| 32.765.000                                                                       | Fest 8,750 %                                          | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)                          | ZAR     | 21.12.2024       | (8.848)                    | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                                      |                                                       |                                                        |         |                  | <b>(2.242.115)</b>         | <b>(1,20)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                                      |                                                       |                                                        |         |                  |                            |                     |
| 1.000.000                                                                        | Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe) | Fest 5,000 %                                           | USD     | 20.12.2025       | (489.090)                  | (0,26)              |
| 1.480.000                                                                        | Fest 1,000 %                                          | Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe) | USD     | 20.12.2027       | (5.484)                    | (0,00)              |
| 600.000                                                                          | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 %                                           | USD     | 20.12.2027       | (224)                      | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>                           |                                                       |                                                        |         |                  | <b>(494.798)</b>           | <b>(0,26)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                      |                                                       |                                                        |         |                  | <b>(2.736.913)</b>         | <b>(1,46)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 222.694.070 USD)                         |                                                       |                                                        |         |                  | <b>175.159.647</b>         | <b>93,26</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                                                       |                                                        |         |                  | <b>12.660.467</b>          | <b>6,74</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                                                       |                                                        |         |                  | <b>187.820.114</b>         | <b>100,00</b>       |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                                                       |                                                        |         |                  |                            |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 222.681.075 USD)                 |                                                       |                                                        |         |                  | 174.550.239                | 92,94               |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                                                       |                                                        |         |                  | 7.573                      | 0,00                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                                                       |                                                        |         |                  | (34.367)                   | (0,02)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                                                       |                                                        |         |                  | 15.658.084                 | 8,34                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                                                       |                                                        |         |                  | (15.061.323)               | (8,02)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                                                       |                                                        |         |                  | 1.243.936                  | 0,66                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                                                       |                                                        |         |                  | (116.575)                  | (0,06)              |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 1.188.076 USD)                              |                                                       |                                                        |         |                  | 766.057                    | 0,41                |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (1.175.081) USD)                           |                                                       |                                                        |         |                  | (882.091)                  | (0,47)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        |                                                       |                                                        |         |                  | 1.765.027                  | 0,94                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       |                                                       |                                                        |         |                  | (2.736.913)                | (1,46)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                                                       |                                                        |         |                  | 12.660.467                 | 6,74                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                                                       |                                                        |         |                  | <b>187.820.114</b>         | <b>100,00</b>       |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Citibank NA, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 2,07 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> 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.
- <sup>(f)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- <sup>(g)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(h)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| <b>Anleihen – 88,94 %</b>                                                    |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| <b>Benin</b>                                                                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 2.330.000                                                                    | Internationale beninische Staatsanleihe                       | EUR     | 4,950 %                 | 22.01.2035                       | 1.758.920        | 0,20                        |
| 110.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                       | EUR     | 6,875 %                 | 19.01.2052                       | 83.813           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 1.842.733        | 0,21                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 260.000                                                                      | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                 | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2025                       | 222.300          | 0,02                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 49.324.000                                                                   | Brasilianische Letras do Tesouro Nacional                     | BRL     | 13,917 %                | 01.07.2023                       | 8.661.409        | 1,01                        |
| 273.627.000                                                                  | Brasilianische Letras do Tesouro Nacional                     | BRL     | 13,921 %                | 01.01.2024                       | 45.023.180       | 5,22                        |
| 146.643.000                                                                  | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F            | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2025                       | 27.381.422       | 3,18                        |
| 60.666.000                                                                   | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F            | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2027                       | 10.936.552       | 1,27                        |
| 74.558.000                                                                   | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F            | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2029                       | 13.004.364       | 1,51                        |
| 12.867.000                                                                   | Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F            | BRL     | 10,000 %                | 01.01.2031                       | 2.189.081        | 0,25                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 107.196.008      | 12,44                       |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 280.000                                                                      | Huarong Finance 2019 Co. Ltd.                                 | USD     | 3,375 %                 | 24.02.2030                       | 206.551          | 0,02                        |
| 310.000                                                                      | Huarong Finance 2019 Co. Ltd.                                 | USD     | 3,625 %                 | 30.09.2030                       | 227.850          | 0,03                        |
| 240.000                                                                      | Huarong Finance II Co. Ltd.                                   | USD     | 4,875 %                 | 22.11.2026                       | 210.010          | 0,02                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 644.411          | 0,07                        |
| <b>Kamerun</b>                                                               |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 1.000.000                                                                    | Internationale kamerunische Anleihe                           | EUR     | 5,950 %                 | 07.07.2032                       | 768.432          | 0,09                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 210.000                                                                      | China Aoyuan Group Ltd.                                       | USD     | 5,880 %                 | 01.03.2027                       | 10.500           | 0,00                        |
| 440.000                                                                      | DP World Salaam <sup>(c)</sup>                                | USD     | 6,000 %                 | Perp.                            | 436.769          | 0,05                        |
| 1.710.000                                                                    | Gaci First Investment Co.                                     | USD     | 5,000 %                 | 13.10.2027                       | 1.727.100        | 0,20                        |
| 790.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                     | USD     | 5,250 %                 | 13.10.2032                       | 817.697          | 0,09                        |
| 360.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                     | USD     | 5,375 %                 | 13.10.2122                       | 335.250          | 0,04                        |
| 200.000                                                                      | IHS Holding Ltd.                                              | USD     | 5,625 %                 | 29.11.2026                       | 157.288          | 0,02                        |
| 200.000                                                                      | IHS Holding Ltd.                                              | USD     | 6,250 %                 | 29.11.2028                       | 154.667          | 0,02                        |
| 340.000                                                                      | Meituan                                                       | USD     | 2,125 %                 | 28.10.2025                       | 299.200          | 0,03                        |
| 360.000                                                                      | Sunac China Holdings Ltd.                                     | USD     | 6,650 %                 | 03.08.2024                       | 43.200           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 3.981.671        | 0,46                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 4.177.416.000                                                                | Bonos de la Tesoreria de la Republica                         | CLP     | 1,500 %                 | 01.03.2026                       | 4.523.272        | 0,53                        |
| 1.945.000.000                                                                | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos                | CLP     | 4,500 %                 | 01.03.2026                       | 2.108.262        | 0,24                        |
| 755.000.000                                                                  | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(d)</sup> | CLP     | 4,700 %                 | 01.09.2030                       | 811.345          | 0,09                        |
| 6.540.000.000                                                                | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(d)</sup> | CLP     | 7,000 %                 | 01.05.2034                       | 8.359.826        | 0,97                        |
| 2.245.000.000                                                                | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos                | CLP     | 5,000 %                 | 01.03.2035                       | 2.483.886        | 0,29                        |
| 5.350.000                                                                    | Internationale chilenische Staatsanleihe                      | USD     | 2,750 %                 | 31.01.2027                       | 4.959.450        | 0,58                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 23.246.041       | 2,70                        |
| <b>Kolumbien</b>                                                             |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 970.000                                                                      | Banco de Bogota SA                                            | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                       | 929.942          | 0,11                        |
| 13.044.000.000                                                               | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | COP     | 4,375 %                 | 21.03.2023                       | 2.649.972        | 0,31                        |
| 520.000                                                                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                   | USD     | 8,000 %                 | 20.04.2033                       | 515.840          | 0,06                        |
| 22.410.000.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 6,250 %                 | 26.11.2025                       | 3.970.462        | 0,46                        |
| 37.932.300.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,500 %                 | 26.08.2026                       | 6.735.825        | 0,78                        |
| 33.828.100.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 6,000 %                 | 28.04.2028                       | 5.236.214        | 0,61                        |
| 13.123.000.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,000 %                 | 26.03.2031                       | 1.913.434        | 0,22                        |
| 8.808.500.000                                                                | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,000 %                 | 30.06.2032                       | 1.244.921        | 0,15                        |
| 70.512.600.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 9,250 %                 | 28.05.2042                       | 10.635.382       | 1,23                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 33.831.992       | 3,93                        |
| <b>Tschechische Republik</b>                                                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 299.020.000                                                                  | Tschechische Staatsanleihe – Serie 100                        | CZK     | 0,250 %                 | 10.02.2027                       | 10.537.517       | 1,22                        |
| 177.510.000                                                                  | Tschechische Staatsanleihe – Serie 103                        | CZK     | 2,000 %                 | 13.10.2033                       | 5.875.102        | 0,68                        |
| 361.900.000                                                                  | Tschechische Staatsanleihe – Serie 120                        | CZK     | 1,250 %                 | 14.02.2025                       | 14.173.366       | 1,65                        |
| 53.700.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 125                        | CZK     | 1,500 %                 | 24.04.2040                       | 1.442.113        | 0,17                        |
| 383.260.000                                                                  | Tschechische Staatsanleihe – Serie 130                        | CZK     | 4,733 %                 | 29.11.2029                       | 11.889.357       | 1,38                        |
| 103.920.000                                                                  | Tschechische Staatsanleihe – Serie 138                        | CZK     | 1,750 %                 | 23.06.2032                       | 3.455.661        | 0,40                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                  | 47.373.116       | 5,50                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| <b>Dominikanische Republik</b>  |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 49.950.000                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik | DOP     | 8,000 %                 | 15.01.2027                       | 756.146          | 0,09                        |
| 22.060.000                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik | DOP     | 8,000 %                 | 12.02.2027                       | 332.998          | 0,04                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 1.089.144        | 0,13                        |
| <b>Guatemala</b>                |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 1.060.000                       | Guatemalteckische Staatsanleihe                     | USD     | 5,250 %                 | 10.08.2029                       | 1.020.722        | 0,12                        |
| <b>Ungarn</b>                   |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 1.448.670.000                   | Ungarische Staatsanleihe – Serie 25/B               | HUF     | 5,500 %                 | 24.06.2025                       | 3.321.348        | 0,38                        |
| 4.096.080.000                   | Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D               | HUF     | 2,750 %                 | 22.12.2026                       | 8.238.253        | 0,96                        |
| 231.390.000                     | Ungarische Staatsanleihe – Serie 27/A               | HUF     | 3,000 %                 | 27.10.2027                       | 456.584          | 0,05                        |
| 3.242.440.000                   | Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A               | HUF     | 3,000 %                 | 21.08.2030                       | 5.846.218        | 0,68                        |
| 2.901.800.000                   | Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A               | HUF     | 4,750 %                 | 24.11.2032                       | 5.667.560        | 0,66                        |
| 200.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 5,500 %                 | 16.06.2034                       | 191.778          | 0,02                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 23.721.741       | 2,75                        |
| <b>Indien</b>                   |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 200.000                         | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.            | USD     | 4,375 %                 | 03.07.2029                       | 168.492          | 0,02                        |
| 790.000                         | Reliance Industries Ltd.                            | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                       | 651.335          | 0,07                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 819.827          | 0,09                        |
| <b>Indonesien</b>               |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 220.000                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT                | USD     | 3,750 %                 | 30.03.2026                       | 199.650          | 0,02                        |
| 320.000                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                   | USD     | 3,541 %                 | 27.04.2032                       | 259.200          | 0,03                        |
| 460.000                         | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT               | USD     | 5,800 %                 | 15.05.2050                       | 378.375          | 0,05                        |
| 11.000.000                      | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR64             | IDR     | 6,125 %                 | 15.05.2028                       | 679              | 0,00                        |
| 107.345.000.000                 | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR70             | IDR     | 8,375 %                 | 15.03.2024                       | 7.018.042        | 0,82                        |
| 306.457.000.000                 | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71             | IDR     | 9,000 %                 | 15.03.2029                       | 21.574.619       | 2,50                        |
| 73.400.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR72             | IDR     | 8,250 %                 | 15.05.2036                       | 5.092.718        | 0,59                        |
| 42.633.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74             | IDR     | 7,500 %                 | 15.08.2032                       | 2.804.892        | 0,33                        |
| 305.892.000.000                 | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80             | IDR     | 7,500 %                 | 15.06.2035                       | 20.125.113       | 2,34                        |
| 53.533.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87             | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                       | 3.305.935        | 0,38                        |
| 15.673.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91             | IDR     | 6,375 %                 | 15.04.2032                       | 961.910          | 0,11                        |
| 33.392.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93             | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                       | 2.013.836        | 0,23                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 63.734.969       | 7,40                        |
| <b>Israel</b>                   |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 29.125.000                      | Bank of Israel Bill - Makam – Serie 223             | ILS     | 2,780 %                 | 08.02.2023                       | 8.421.095        | 0,98                        |
| 84.920.000                      | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327        | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                       | 23.685.716       | 2,75                        |
| 180.000                         | Leviathan Bond Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 5,750 %                 | 30.06.2023                       | 179.829          | 0,02                        |
| 370.000                         | Leviathan Bond Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 6,750 %                 | 30.06.2030                       | 351.083          | 0,04                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 32.637.723       | 3,79                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>           |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 940.000                         | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | EUR     | 5,250 %                 | 22.03.2030                       | 825.558          | 0,10                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 420.000                         | Altice Financing SA                                 | EUR     | 4,250 %                 | 15.08.2029                       | 360.181          | 0,04                        |
| <b>Malaysia</b>                 |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 200.000                         | Genm Capital Labuan Ltd.                            | USD     | 3,882 %                 | 19.04.2031                       | 149.482          | 0,02                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 330.000                         | India Green Power Holdings                          | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                       | 280.810          | 0,03                        |
| 215.000                         | MTN Mauritius Investments Ltd.                      | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                       | 209.604          | 0,03                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 490.414          | 0,06                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                     |         |                         |                                  |                  |                             |
| 220.000                         | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>         | USD     | 5,875 %                 | Perp.                            | 189.860          | 0,02                        |
| 330.000                         | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>         | USD     | 6,750 %                 | Perp.                            | 317.978          | 0,04                        |
| 290.000                         | BBVA Bancomer SA <sup>(c)</sup>                     | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                       | 250.850          | 0,03                        |
| 3.197.200                       | Mexikanische Bonos – Serie M                        | MXN     | 7,750 %                 | 29.05.2031                       | 150.362          | 0,02                        |
| 198.713.300                     | Mexikanische Bonos – Serie M                        | MXN     | 7,750 %                 | 13.11.2042                       | 8.767.995        | 1,02                        |
| 250.662.500                     | Mexikanische Bonos – Serie M 20                     | MXN     | 8,500 %                 | 31.05.2029                       | 12.454.643       | 1,44                        |
| 218.272.100                     | Mexikanische Bonos – Serie M 30                     | MXN     | 10,000 %                | 20.11.2036                       | 11.878.483       | 1,38                        |
| 398.640.400                     | Mexikanische Bonos – Serie M 30                     | MXN     | 8,500 %                 | 18.11.2038                       | 19.182.495       | 2,22                        |
| 1.420.000                       | Mexico City Airport Trust                           | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                       | 1.266.583        | 0,15                        |
| 480.000                         | Mexico City Airport Trust                           | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                       | 353.491          | 0,04                        |
| 920.000                         | Petroleos Mexicanos                                 | USD     | 6,500 %                 | 13.03.2027                       | 830.300          | 0,10                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                  | 55.643.040       | 6,46                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| <b>Marokko</b>                  |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 620.000                         | Internationale marokkanische Staatsanleihe                    | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2050                       | 425.492          | 0,05                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 401.100                         | Greenko Dutch BV                                              | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                       | 346.759          | 0,04                        |
| 320.000                         | Metinvest BV                                                  | USD     | 8,500 %                 | 23.04.2026                       | 177.600          | 0,02                        |
| 200.000                         | Prosus NV                                                     | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                       | 175.250          | 0,02                        |
| 320.000                         | Prosus NV                                                     | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                       | 258.767          | 0,03                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 958.376          | 0,11                        |
| <b>Nigeria</b>                  |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 1.258.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe                    | USD     | 6,125 %                 | 28.09.2028                       | 973.378          | 0,11                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 390.000                         | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA                        | USD     | 4,000 %                 | 11.08.2041                       | 300.519          | 0,04                        |
| 860.000                         | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA                 | USD     | 2,375 %                 | 14.09.2025                       | 783.770          | 0,09                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 1.084.289        | 0,13                        |
| <b>Paraguay</b>                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 4.270.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                    | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2026                       | 4.253.400        | 0,49                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 51.920.000                      | Peruanische Staatsanleihe                                     | PEN     | 5,940 %                 | 12.02.2029                       | 12.617.971       | 1,46                        |
| 11.420.000                      | Peruanische Staatsanleihe                                     | PEN     | 6,150 %                 | 12.08.2032                       | 2.658.393        | 0,31                        |
| 35.050.000                      | Peruanische Staatsanleihe                                     | PEN     | 5,400 %                 | 12.08.2034                       | 7.448.768        | 0,86                        |
| 24.345.000                      | Peruanische Staatsanleihe                                     | PEN     | 5,350 %                 | 12.08.2040                       | 4.805.620        | 0,56                        |
| 3.420.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                      | USD     | 4,125 %                 | 25.08.2027                       | 3.319.905        | 0,39                        |
| 9.859.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                      | PEN     | 6,900 %                 | 12.08.2037                       | 2.341.942        | 0,27                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 33.192.599       | 3,85                        |
| <b>Philippinen</b>              |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 35.890.000                      | Philippinische Staatsanleihe – Serie 1063                     | PHP     | 6,250 %                 | 22.03.2028                       | 626.609          | 0,07                        |
| 76.580.000                      | Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064                     | PHP     | 6,875 %                 | 10.01.2029                       | 1.374.847        | 0,16                        |
| 10.000.000                      | Internationale philippinische Staatsanleihe                   | PHP     | 3,900 %                 | 26.11.2022                       | 176.812          | 0,02                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 2.178.268        | 0,25                        |
| <b>Polen</b>                    |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 10.425.000                      | Polnische Staatsanleihe – Serie 1029                          | PLN     | 2,750 %                 | 25.10.2029                       | 1.837.081        | 0,21                        |
| 44.250.000                      | Polnische Staatsanleihe – Serie 1030                          | PLN     | 1,250 %                 | 25.10.2030                       | 6.670.582        | 0,78                        |
| 103.825.000                     | Polnische Staatsanleihe – Serie 425                           | PLN     | 0,750 %                 | 25.04.2025                       | 20.040.459       | 2,33                        |
| 55.990.000                      | Polnische Staatsanleihe – Serie 428                           | PLN     | 2,750 %                 | 25.04.2028                       | 10.287.389       | 1,19                        |
| 32.730.000                      | Polnische Staatsanleihe – Serie 432                           | PLN     | 1,750 %                 | 25.04.2032                       | 4.859.195        | 0,56                        |
| 58.630.000                      | Polnische Staatsanleihe – Serie 727                           | PLN     | 2,500 %                 | 25.07.2027                       | 10.852.219       | 1,26                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 54.546.925       | 6,33                        |
| <b>Rumänien</b>                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 52.875.000                      | Rumänische Staatsanleihe – Series 10Y                         | RON     | 4,750 %                 | 24.02.2025                       | 10.535.093       | 1,22                        |
| 34.900.000                      | Rumänische Staatsanleihe – Series 10Y                         | RON     | 5,000 %                 | 12.02.2029                       | 6.402.638        | 0,74                        |
| 28.250.000                      | Rumänische Staatsanleihe – Series 15YR                        | RON     | 5,800 %                 | 26.07.2027                       | 5.535.768        | 0,64                        |
| 25.825.000                      | Rumänische Staatsanleihe – Series 5Y                          | RON     | 4,500 %                 | 17.06.2024                       | 5.217.676        | 0,61                        |
| 17.150.000                      | Rumänische Staatsanleihe – Series 5Y                          | RON     | 4,250 %                 | 28.04.2036                       | 2.509.100        | 0,29                        |
| 10.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                       | 9.020            | 0,00                        |
| 1.130.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                       | USD     | 3,625 %                 | 27.03.2032                       | 915.113          | 0,11                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 31.124.408       | 3,61                        |
| <b>Russland</b>                 |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 977.300.000                     | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6222 | RUB     | 7,100 %                 | 16.10.2024                       | 6.889.164        | 0,80                        |
| 306.100.000                     | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6224 | RUB     | 6,900 %                 | 23.05.2029                       | 2.157.754        | 0,25                        |
| 447.795.000                     | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6228 | RUB     | 7,650 %                 | 10.04.2030                       | 3.156.588        | 0,37                        |
| 417.575.000                     | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6229 | RUB     | 7,150 %                 | 12.11.2025                       | 2.943.561        | 0,34                        |
| 4.245.000                       | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6232 | RUB     | 6,000 %                 | 06.10.2027                       | 29.924           | 0,00                        |
| 497.220.000                     | Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6239 | RUB     | 6,900 %                 | 23.07.2031                       | 3.504.993        | 0,41                        |
|                                 |                                                               |         |                         |                                  | 18.681.984       | 2,17                        |
| <b>Senegal</b>                  |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 690.000                         | Internationale senegalesische Staatsanleihe                   | EUR     | 5,375 %                 | 08.06.2037                       | 486.252          | 0,06                        |
| <b>Südafrika</b>                |                                                               |         |                         |                                  |                  |                             |
| 579.595.000                     | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2030                    | ZAR     | 8,000 %                 | 31.01.2030                       | 30.419.723       | 3,53                        |
| 35.675.000                      | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032                    | ZAR     | 8,250 %                 | 31.03.2032                       | 1.798.503        | 0,21                        |
| 118.794.000                     | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035                    | ZAR     | 8,875 %                 | 28.02.2035                       | 5.944.404        | 0,69                        |
| 404.680.000                     | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037                    | ZAR     | 8,500 %                 | 31.01.2037                       | 19.086.455       | 2,21                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| <b>Südafrika – (Fortsetzung)</b>      |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 232.647.300                           | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2040                                        | ZAR     | 9,000 %                 | 31.01.2040                        | 11.200.428       | 1,30                        |
| 135.540.000                           | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044                                        | ZAR     | 8,750 %                 | 31.01.2044                        | 6.311.928        | 0,73                        |
| 174.585.000                           | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048                                        | ZAR     | 8,750 %                 | 28.02.2048                        | 8.133.427        | 0,94                        |
| 242.990.000                           | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R186                                        | ZAR     | 10,500 %                | 21.12.2026                        | 15.219.942       | 1,77                        |
| 294.290.000                           | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R213                                        | ZAR     | 7,000 %                 | 28.02.2031                        | 14.002.971       | 1,63                        |
| 460.000                               | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                                      | USD     | 5,875 %                 | 20.04.2032                        | 427.800          | 0,05                        |
| 360.000                               | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                                      | USD     | 5,750 %                 | 30.09.2049                        | 275.400          | 0,03                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 112.820.981      | 13,09                       |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 1.430.000                             | African Export-Import Bank                                                        | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                        | 1.146.345        | 0,13                        |
| 200.000                               | Black Sea Trade & Development Bank                                                | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                        | 179.922          | 0,02                        |
| 2.490.000                             | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                               | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                        | 2.363.956        | 0,27                        |
| 111.229.000.000                       | Indonesische Schatzanleihe–Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung      | IDR     | 5,200 %                 | 28.05.2024                        | 6.958.963        | 0,81                        |
| 124.580.000.000                       | Indonesische Schatzanleihe–Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung      | IDR     | 5,600 %                 | 30.01.2025                        | 7.797.505        | 0,91                        |
| 106.890.000.000                       | Indonesische Schatzanleihe–Interamerikanische Entwicklungsbank                    | IDR     | 5,100 %                 | 17.11.2026                        | 6.473.193        | 0,75                        |
| 31.000.000.000                        | Indonesische Schatzanleihe – Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung | IDR     | 4,600 %                 | 09.02.2026                        | 1.870.425        | 0,22                        |
| 75.230.000.000                        | Indonesische Schatzanleihe – Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung | IDR     | 5,000 %                 | 01.12.2026                        | 4.516.669        | 0,52                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 31.306.978       | 3,63                        |
| <b>Thailand</b>                       |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 370.000                               | GC Treasury Center Co. Ltd.                                                       | USD     | 4,400 %                 | 30.03.2032                        | 329.237          | 0,04                        |
| 290.000                               | PTT Treasury Center Co. Ltd.                                                      | USD     | 3,700 %                 | 16.07.2070                        | 183.467          | 0,02                        |
| 252.180.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                        | 7.365.046        | 0,85                        |
| 373.810.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,775 %                 | 25.06.2032                        | 11.600.991       | 1,35                        |
| 422.680.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                        | 10.009.463       | 1,16                        |
| 267.190.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,400 %                 | 17.06.2036                        | 7.658.535        | 0,89                        |
| 346.150.000                           | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,300 %                 | 17.06.2038                        | 9.598.750        | 1,11                        |
| 42.920.000                            | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                        | 1.169.529        | 0,14                        |
| 19.670.000                            | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,600 %                 | 17.06.2067                        | 468.636          | 0,05                        |
| 562.477.939                           | Thailändische Staatsanleihe – Series ILB                                          | THB     | 1,250 %                 | 12.03.2028                        | 15.578.377       | 1,81                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 63.962.031       | 7,42                        |
| <b>Ukraine</b>                        |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 280.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                          | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2029                        | 67.676           | 0,01                        |
| 1.530.000                             | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                          | EUR     | 4,375 %                 | 27.01.2032                        | 319.293          | 0,04                        |
| 450.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                          | USD     | 7,375 %                 | 25.09.2034                        | 97.544           | 0,01                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 484.513          | 0,06                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 440.000                               | NBK Tier 1 Ltd. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 3,625 %                 | Perp.                             | 377.040          | 0,04                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 340.000                               | Prudential PLC <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 2,950 %                 | 03.11.2033                        | 270.630          | 0,03                        |
| 280.000                               | Vedanta Resources Finance II PLC                                                  | USD     | 8,950 %                 | 11.03.2025                        | 187.600          | 0,02                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 458.230          | 0,05                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 4.360.000.000                         | Citigroup, Inc.                                                                   | COP     | 11,000 %                | 25.07.2024                        | 882.884          | 0,10                        |
| 16.156.000.000                        | Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA                               | IDR     | 10,500 %                | 19.08.2030                        | 1.238.543        | 0,15                        |
| 300.000                               | Kosmos Energy Ltd.                                                                | USD     | 7,750 %                 | 01.05.2027                        | 264.350          | 0,03                        |
| 600.000                               | Sasol Financing USA LLC                                                           | USD     | 5,875 %                 | 27.03.2024                        | 596.250          | 0,07                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 2.982.027        | 0,35                        |
| <b>Uruguay</b>                        |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 2.984.080                             | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                         | USD     | 5,750 %                 | 28.10.2034                        | 3.248.917        | 0,38                        |
| 32.766.196                            | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                         | UYU     | 3,875 %                 | 02.07.2040                        | 855.735          | 0,10                        |
|                                       |                                                                                   |         |                         |                                   | 4.104.652        | 0,48                        |
| <b>Usbekistan</b>                     |                                                                                   |         |                         |                                   |                  |                             |
| 390.000                               | National Bank of Uzbekistan                                                       | USD     | 4,850 %                 | 21.10.2025                        | 349.367          | 0,04                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                          |         |                         |                                  |                  |                             |
| <b>Venezuela</b>                |                                          |         |                         |                                  |                  |                             |
| 74.110.000                      | Petroleos de Venezuela SA <sup>(e)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                       | 2.075.080        | 0,24                        |
| 20.000                          | Petroleos de Venezuela SA                | USD     | 6,000 %                 | 15.11.2026                       | 950              | 0,00                        |
|                                 |                                          |         |                         |                                  | 2.076.030        | 0,24                        |

**ANLEIHEN INSGESAMT**  
(Kosten 928.477.373 USD) **766.426.725** **88,94**

| Bestand                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 4,19 %</b>                             |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                               |                                                                                                   |                   |                             |
| 36.131.749                                                  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> | 36.131.749        | 4,19                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 36.131.749 USD) |                                                                                                   | <b>36.131.749</b> | <b>4,19</b>                 |

**ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT**  
(Kosten 964.609.122 USD) **802.558.474** **93,13**

| Bestand                                                                                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitstermin <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                                     |                                                                  |         |                         |                                  |                    |                             |
| <b>Anleihen – 0,37 %</b>                                                                                                    |                                                                  |         |                         |                                  |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                       |                                                                  |         |                         |                                  |                    |                             |
| 7.763.000.000                                                                                                               | Indonesische Schatzanleihe–JPMorgan Chase Bank NA <sup>(d)</sup> | IDR     | 8,250 %                 | 19.05.2036                       | 538.621            | 0,06                        |
| 71.900.000                                                                                                                  | JPMorgan Chase Bank NA <sup>(d)</sup>                            | EGP     | 14,060 %                | 14.01.2026                       | 2.661.125          | 0,31                        |
|                                                                                                                             |                                                                  |         |                         |                                  | 3.199.746          | 0,37                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 5.202.374 USD)                                                                         |                                                                  |         |                         |                                  | <b>3.199.746</b>   | <b>0,37</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b><br>(Kosten 5.202.374 USD) |                                                                  |         |                         |                                  | <b>3.199.746</b>   | <b>0,37</b>                 |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b><br>(Kosten 969.811.496 USD)                                              |                                                                  |         |                         |                                  | <b>805.758.220</b> | <b>93,50</b>                |

#### Terminkontrakte – (0,00 %)

| Terminkontrakte – (0,00 %)                 |                                                                      |       | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Anzahl der<br>Kontrakte                    | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       |                                     |                                 |                             |
|                                            | USD                                                                  |       |                                     |                                 |                             |
| (29)                                       | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (3.272.016)                         | 9.812                           | 0,00                        |
| (63)                                       | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (12.900.727)                        | 4.678                           | 0,00                        |
| 11                                         | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 1.499.438                           | 671                             | 0,00                        |
| (3)                                        | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (357,281)                           | 1.473                           | 0,00                        |
|                                            |                                                                      |       | (15.030.586)                        | 16.634                          | 0,00                        |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN |                                                                      |       |                                     | 16.634                          | 0,00                        |

| Anzahl der Kontrakte                        | Bezeichnung des Wertpapiers                              |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| USD                                         |                                                          |      |                               |                            |                     |
| 35                                          | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023        | Long | 4.431.875                     | (4.052)                    | (0,00)              |
| 91                                          | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023 | Long | 9.823.734                     | (30.654)                   | (0,00)              |
|                                             |                                                          |      | 14.255.609                    | (34.706)                   | (0,00)              |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN |                                                          |      |                               | (34.706)                   | (0,00)              |

#### Devisentermingeschäfte – 0,82 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| PEN     | 30.553.199              | USD     | 7.925.603                | 01.12.2022            | 22.680                          | 0,00                        |
| BRL     | 157.237.044             | USD     | 29.454.354               | 02.12.2022            | 305.097                         | 0,04                        |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| CNH     | 61.064.989              | USD     | 8.483.746                | 02.12.2022            | 139.182                              | 0,02                        |
| GBP     | 505.416                 | USD     | 583.503                  | 02.12.2022            | 23.072                               | 0,00                        |
| ILS     | 6.062.222               | USD     | 1.733.559                | 02.12.2022            | 28.765                               | 0,00                        |
| INR     | 695.923.949             | USD     | 8.498.863                | 02.12.2022            | 46.765                               | 0,01                        |
| NZD     | 19.084.509              | USD     | 11.521.988               | 02.12.2022            | 365.753                              | 0,04                        |
| USD     | 607.071                 | GBP     | 505.244                  | 02.12.2022            | 703                                  | 0,00                        |
| AUD     | 2.671.442               | USD     | 1.688.733                | 05.12.2022            | 103.562                              | 0,01                        |
| EUR     | 25.379.957              | USD     | 24.829.129               | 05.12.2022            | 1.526.878                            | 0,18                        |
| GBP     | 6.228.992               | USD     | 7.159.053                | 05.12.2022            | 317.232                              | 0,04                        |
| NOK     | 18.353.038              | USD     | 1.793.597                | 05.12.2022            | 63.642                               | 0,01                        |
| CNH     | 133.707.544             | USD     | 18.518.953               | 07.12.2022            | 369.610                              | 0,03                        |
| EUR     | 8.054.699               | USD     | 8.280.853                | 07.12.2022            | 84.724                               | 0,01                        |
| USD     | 5.569.448               | EUR     | 5.340.576                | 07.12.2022            | 22.748                               | 0,00                        |
| USD     | 4.642.422               | AUD     | 6.858.357                | 08.12.2022            | 40.681                               | 0,01                        |
| AUD     | 5.238.672               | USD     | 3.443.746                | 09.12.2022            | 71.341                               | 0,01                        |
| KRW     | 11.753.428.991          | USD     | 8.406.601                | 09.12.2022            | 520.371                              | 0,07                        |
| NOK     | 61.310.344              | USD     | 6.126.207                | 09.12.2022            | 78.825                               | 0,01                        |
| USD     | 5.449.074               | SEK     | 56.937.686               | 09.12.2022            | 41.145                               | 0,01                        |
| KRW     | 3.607.673.215           | USD     | 2.550.600                | 12.12.2022            | 189.732                              | 0,02                        |
| EUR     | 5.380.226               | USD     | 5.592.291                | 19.12.2022            | 1.644                                | 0,00                        |
| TWD     | 7.207.544               | USD     | 232.127                  | 19.12.2022            | 3.052                                | 0,00                        |
| USD     | 7.392.545               | EUR     | 7.069.470                | 19.12.2022            | 42.267                               | 0,01                        |
| CNH     | 46.090.335              | USD     | 6.434.168                | 20.12.2022            | 83.819                               | 0,01                        |
| EUR     | 3.471.957               | SEK     | 37.892.400               | 20.12.2022            | 7.662                                | 0,00                        |
| NZD     | 1.698.172               | AUD     | 1.572.300                | 20.12.2022            | 2.446                                | 0,00                        |
| SGD     | 4.864.490               | USD     | 3.519.321                | 20.12.2022            | 40.131                               | 0,01                        |
| AUD     | 5.687.257               | CAD     | 5.007.624                | 21.12.2022            | 107.968                              | 0,01                        |
| AUD     | 35.465.692              | USD     | 23.639.295               | 21.12.2022            | 172.001                              | 0,03                        |
| CHF     | 17.763.326              | USD     | 18.641.749               | 21.12.2022            | 99.658                               | 0,01                        |
| CZK     | 226.761.985             | USD     | 9.117.357                | 21.12.2022            | 552.202                              | 0,06                        |
| EUR     | 3.490.668               | CAD     | 4.724.479                | 21.12.2022            | 129.410                              | 0,02                        |
| EUR     | 2.225.114               | NOK     | 22.592.694               | 21.12.2022            | 26.300                               | 0,00                        |
| EUR     | 5.200.980               | SEK     | 56.724.747               | 21.12.2022            | 15.116                               | 0,00                        |
| EUR     | 2.195.643               | SGD     | 3.104.771                | 21.12.2022            | 11.448                               | 0,00                        |
| EUR     | 51.849.659              | USD     | 52.282.955               | 21.12.2022            | 1.636.478                            | 0,18                        |
| GBP     | 3.213.272               | EUR     | 3.688.055                | 21.12.2022            | 23.823                               | 0,00                        |
| GBP     | 25.896.980              | USD     | 29.644.113               | 21.12.2022            | 1.457.840                            | 0,20                        |
| HKD     | 5.413.124               | USD     | 690.911                  | 21.12.2022            | 3.071                                | 0,00                        |
| HUF     | 4.299.747.117           | USD     | 9.898.967                | 21.12.2022            | 980.208                              | 0,12                        |
| ILS     | 36.145.519              | USD     | 10.480.303               | 21.12.2022            | 35.785                               | 0,00                        |
| INR     | 141.894.910             | USD     | 1.710.505                | 21.12.2022            | 31.886                               | 0,00                        |
| JPY     | 2.034.796.996           | USD     | 14.411.457               | 21.12.2022            | 214.444                              | 0,03                        |
| KRW     | 5.713.370.272           | USD     | 4.182.331                | 21.12.2022            | 158.548                              | 0,02                        |
| MXN     | 1.340.230.006           | USD     | 66.709.463               | 21.12.2022            | 2.354.137                            | 0,27                        |
| NOK     | 154.727.483             | USD     | 15.468.444               | 21.12.2022            | 198.592                              | 0,01                        |
| NZD     | 16.544.724              | AUD     | 14.814.046               | 21.12.2022            | 362.141                              | 0,04                        |
| NZD     | 3.692.992               | CAD     | 2.925.552                | 21.12.2022            | 133.221                              | 0,02                        |
| NZD     | 46.870.393              | USD     | 28.353.035               | 21.12.2022            | 849.413                              | 0,09                        |
| PLN     | 99.567.457              | USD     | 19.924.928               | 21.12.2022            | 2.154.031                            | 0,25                        |
| RON     | 122.604.176             | USD     | 24.312.282               | 21.12.2022            | 1.517.002                            | 0,18                        |
| SEK     | 260.824.897             | USD     | 23.946.299               | 21.12.2022            | 853.353                              | 0,09                        |
| SGD     | 28.005.398              | USD     | 20.074.619               | 21.12.2022            | 417.665                              | 0,05                        |
| THB     | 1.808.679.316           | USD     | 49.507.369               | 21.12.2022            | 1.882.691                            | 0,22                        |
| TRY     | 476.940.966             | USD     | 24.520.022               | 21.12.2022            | 872.196                              | 0,11                        |
| TWD     | 612.567.438             | USD     | 19.434.800               | 21.12.2022            | 560.350                              | 0,06                        |
| USD     | 32.222.581              | CAD     | 42.607.251               | 21.12.2022            | 652.755                              | 0,06                        |
| ZAR     | 764.054.265             | USD     | 42.286.172               | 21.12.2022            | 2.787.135                            | 0,32                        |
| GBP     | 208.540                 | USD     | 248.684                  | 22.12.2022            | 1.781                                | 0,00                        |
| NZD     | 677.749                 | USD     | 419.527                  | 22.12.2022            | 2.751                                | 0,00                        |
| GBP     | 283.923                 | USD     | 335.711                  | 23.12.2022            | 5.307                                | 0,00                        |
| NZD     | 662.484                 | USD     | 405.109                  | 23.12.2022            | 7.666                                | 0,00                        |
| TWD     | 8.169.199               | USD     | 262.887                  | 23.12.2022            | 3.866                                | 0,00                        |
| ZAR     | 110.585.034             | USD     | 6.185.781                | 27.12.2022            | 334.194                              | 0,04                        |
| BRL     | 1.725.401               | USD     | 317.578                  | 28.12.2022            | 7.427                                | 0,00                        |
| NZD     | 2.273.605               | USD     | 1.391.533                | 28.12.2022            | 25.232                               | 0,00                        |
| CLP     | 7.554.723.746           | USD     | 7.880.289                | 10.01.2023            | 497.409                              | 0,07                        |
| MYR     | 423.302.812             | USD     | 90.728.483               | 11.01.2023            | 4.874.259                            | 0,57                        |
| USD     | 3.323.280               | TRY     | 54.617.776               | 18.01.2023            | 463.386                              | 0,05                        |
| COP     | 15.910.163.525          | USD     | 3.165.198                | 23.01.2023            | 114.708                              | 0,01                        |
| USD     | 2.546.317               | TRY     | 42.008.883               | 24.01.2023            | 355.259                              | 0,04                        |
| USD     | 8.560.873               | ILS     | 28.970.055               | 08.02.2023            | 106.593                              | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 5.338.519               | TRY     | 96.626.659               | 08.02.2023            | 348.344                              | 0,04                        |
| MXN     | 655.973.605             | USD     | 31.224.053               | 20.12.2023            | 443.035                              | 0,05                        |
| PLN     | 38.361.863              | USD     | 8.000.389                | 20.12.2023            | 190.693                              | 0,02                        |

**UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **33.576.307** **3,90**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 7.724.898               | PEN     | 30.553.198               | 01.12.2022            | (223.385)                             | (0,04)                      |
| TWD     | 201.758.007             | USD     | 6.547.347                | 02.12.2022            | (19.124)                              | (0,00)                      |
| USD     | 29.386.374              | BRL     | 157.237.045              | 02.12.2022            | (373.076)                             | (0,03)                      |
| USD     | 8.604.725               | CNH     | 61.064.989               | 02.12.2022            | (18.203)                              | (0,00)                      |
| USD     | 2.257.290               | ILS     | 7.949.290                | 02.12.2022            | (53.616)                              | (0,00)                      |
| USD     | 8.541.835               | INR     | 695.923.949              | 02.12.2022            | (3.794)                               | (0,00)                      |
| USD     | 11.495.850              | NZD     | 19.033.571               | 02.12.2022            | (360.162)                             | (0,05)                      |
| USD     | 6.451.763               | TWD     | 201.758.007              | 02.12.2022            | (76.460)                              | (0,01)                      |
| USD     | 1.352.924               | AUD     | 2.133.091                | 05.12.2022            | (78.187)                              | (0,01)                      |
| USD     | 30.826.599              | EUR     | 30.448.969               | 05.12.2022            | (793.361)                             | (0,09)                      |
| USD     | 8.728.546               | GBP     | 7.457.098                | 05.12.2022            | (221.760)                             | (0,03)                      |
| USD     | 1.151.238               | NOK     | 11.793.062               | 05.12.2022            | (42.164)                              | (0,01)                      |
| USD     | 19.398.602              | CNH     | 138.195.036              | 07.12.2022            | (123.898)                             | (0,02)                      |
| AUD     | 4.016.465               | USD     | 2.706.771                | 08.12.2022            | (11.851)                              | (0,00)                      |
| SEK     | 13.399.812              | USD     | 1.284.382                | 09.12.2022            | (11.670)                              | (0,00)                      |
| USD     | 9.140.012               | AUD     | 13.704.039               | 09.12.2022            | (55.235)                              | (0,01)                      |
| USD     | 8.056.380               | KRW     | 10.629.910.027           | 09.12.2022            | (17.256)                              | (0,00)                      |
| USD     | 7.123.368               | NOK     | 72.461.748               | 09.12.2022            | (210.264)                             | (0,02)                      |
| USD     | 1.189.161               | KRW     | 1.648.921.817            | 12.12.2022            | (63.334)                              | (0,01)                      |
| INR     | 472.419.425             | USD     | 5.805.613                | 14.12.2022            | (3.491)                               | (0,00)                      |
| USD     | 3.963.871               | INR     | 326.971.639              | 14.12.2022            | (51.905)                              | (0,00)                      |
| USD     | 546.537                 | TWD     | 16.852.461               | 19.12.2022            | (3.353)                               | (0,00)                      |
| AUD     | 5.490.694               | NZD     | 5.918.677                | 20.12.2022            | (1.326)                               | (0,00)                      |
| CHF     | 1.281.334               | EUR     | 1.308.000                | 20.12.2022            | (8.399)                               | (0,00)                      |
| NZD     | 8.066.828               | USD     | 5.039.799                | 20.12.2022            | (13.891)                              | (0,00)                      |
| SEK     | 59.020.311              | EUR     | 5.413.240                | 20.12.2022            | (17.549)                              | (0,00)                      |
| USD     | 3.475.837               | CNH     | 24.832.524               | 20.12.2022            | (35.921)                              | (0,00)                      |
| USD     | 3.493.629               | SGD     | 4.806.032                | 20.12.2022            | (23.048)                              | (0,00)                      |
| CAD     | 3.390.974               | AUD     | 3.898.797                | 21.12.2022            | (105.070)                             | (0,01)                      |
| CAD     | 56.350.331              | USD     | 42.096.532               | 21.12.2022            | (343.777)                             | (0,04)                      |
| CHF     | 7.853.762               | EUR     | 8.130.111                | 21.12.2022            | (168.452)                             | (0,02)                      |
| CNH     | 860.949.882             | USD     | 122.856.888              | 21.12.2022            | (1.093.469)                           | (0,12)                      |
| EUR     | 5.202.357               | CHF     | 5.131.977                | 21.12.2022            | (4.525)                               | (0,00)                      |
| EUR     | 5.651.101               | GBP     | 4.905.123                | 21.12.2022            | (14.306)                              | (0,00)                      |
| EUR     | 2.218.326               | NZD     | 3.741.762                | 21.12.2022            | (24.413)                              | (0,00)                      |
| SEK     | 44.287.695              | EUR     | 4.099.692                | 21.12.2022            | (52.401)                              | (0,00)                      |
| USD     | 12.512.468              | AUD     | 18.763.273               | 21.12.2022            | (84.998)                              | (0,01)                      |
| USD     | 19.189.974              | CHF     | 18.527.563               | 21.12.2022            | (357.751)                             | (0,05)                      |
| USD     | 37.169.713              | CNH     | 266.200.260              | 21.12.2022            | (478.767)                             | (0,05)                      |
| USD     | 8.272.909               | CZK     | 208.387.327              | 21.12.2022            | (613.119)                             | (0,07)                      |
| USD     | 60.259.162              | EUR     | 60.146.257               | 21.12.2022            | (2.288.063)                           | (0,27)                      |
| USD     | 33.563.474              | GBP     | 29.372.720               | 21.12.2022            | (1.712.801)                           | (0,19)                      |
| USD     | 2.853.496               | HKD     | 22.370.869               | 21.12.2022            | (14.528)                              | (0,00)                      |
| USD     | 5.973.898               | HUF     | 2.453.048.409            | 21.12.2022            | (232.779)                             | (0,02)                      |
| USD     | 47.876.475              | ILS     | 168.511.492              | 21.12.2022            | (1.149.843)                           | (0,14)                      |
| USD     | 1.710.505               | INR     | 141.340.706              | 21.12.2022            | (25.080)                              | (0,00)                      |
| USD     | 12.113.756              | JPY     | 1.753.868.528            | 21.12.2022            | (492.863)                             | (0,05)                      |
| USD     | 4.488.000               | KRW     | 6.180.317.017            | 21.12.2022            | (207.653)                             | (0,03)                      |
| USD     | 67.187.933              | MXN     | 1.341.711.348            | 21.12.2022            | (1.952.004)                           | (0,23)                      |
| USD     | 10.940.820              | NOK     | 110.353.824              | 21.12.2022            | (233.130)                             | (0,02)                      |
| USD     | 39.516.160              | NZD     | 66.071.969               | 21.12.2022            | (1.649.766)                           | (0,20)                      |
| USD     | 18.681.389              | PLN     | 90.352.387               | 21.12.2022            | (1.354.140)                           | (0,16)                      |
| USD     | 25.060.397              | RON     | 123.539.800              | 21.12.2022            | (965.997)                             | (0,12)                      |
| USD     | 25.024.771              | SEK     | 266.889.963              | 21.12.2022            | (351.555)                             | (0,05)                      |
| USD     | 17.039.331              | SGD     | 23.970.156               | 21.12.2022            | (500.260)                             | (0,07)                      |
| USD     | 26.063.623              | THB     | 974.974.165              | 21.12.2022            | (1.638.347)                           | (0,20)                      |
| USD     | 19.610.379              | TRY     | 378.581.731              | 21.12.2022            | (545.216)                             | (0,06)                      |
| USD     | 17.293.057              | TWD     | 545.177.391              | 21.12.2022            | (502.378)                             | (0,05)                      |
| USD     | 65.609.080              | ZAR     | 1.149.005.930            | 21.12.2022            | (2.173.405)                           | (0,26)                      |
| CAD     | 3.018.643               | USD     | 2.273.486                | 22.12.2022            | (36.773)                              | (0,00)                      |
| USD     | 13.069.867              | IDR     | 205.537.250.319          | 22.12.2022            | (23.729)                              | (0,00)                      |
| USD     | 2.635.814               | KRW     | 3.733.313.552            | 22.12.2022            | (200.746)                             | (0,02)                      |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 1.417.893               | NZD     | 2.281.500                | 23.12.2022            | (3.646)                          | (0,00)                      |
| USD     | 3.638.807               | ZAR     | 63.062.415               | 27.12.2022            | (79.285)                         | (0,01)                      |
| GBP     | 244.718                 | USD     | 294.151                  | 03.01.2023            | (81)                             | (0,00)                      |
| USD     | 1.781.671               | CLP     | 1.621.499.077            | 03.01.2023            | (18.744)                         | (0,00)                      |
| USD     | 19.660.426              | BRL     | 105.848.587              | 04.01.2023            | (252.538)                        | (0,03)                      |
| EUR     | 2.381.229               | USD     | 2.487.649                | 06.01.2023            | (7.783)                          | (0,00)                      |
| USD     | 6.634.209               | CLP     | 6.627.575.000            | 10.01.2023            | (715.342)                        | (0,08)                      |
| USD     | 2.430.661               | MYR     | 11.525.708               | 11.01.2023            | (172.415)                        | (0,02)                      |
| TRY     | 54.617.776              | USD     | 3.173.773                | 18.01.2023            | (313.878)                        | (0,04)                      |
| USD     | 5.660.071               | COP     | 28.176.669.343           | 23.01.2023            | (148.596)                        | (0,02)                      |
| TRY     | 42.008.883              | USD     | 2.370.552                | 24.01.2023            | (179.494)                        | (0,03)                      |
| TRY     | 96.626.659              | USD     | 5.051.054                | 08.02.2023            | (60.878)                         | (0,01)                      |
| USD     | 1.332.120               | PHP     | 76.965.866               | 22.02.2023            | (24.695)                         | (0,00)                      |
| USD     | 7.869.871               | PEN     | 30.553.199               | 28.02.2023            | (21.044)                         | (0,00)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(26.506.206)** **(3,08)**

#### Optionen – (0,07 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 21.123.000               | Call AUD / Put USD          | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69     | (82.432)                                  | 16.338           | 0,00                        |
| 21.614.000               | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (117.136)                                 | 15               | 0,00                        |
| 21.559.000               | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 |                         | (118.070)                                 | 1.056            | 0,00                        |
|                          |                             |                       |                         | (317.638)                                 | 17.409           | 0,00                        |
| <b>EUR</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 27.444.000               | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07     | (94.492)                                  | 71.947           | 0,01                        |
| 13.581.000               | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02     | (77.416)                                  | 7.135            | 0,00                        |
|                          |                             |                       |                         | (171.908)                                 | 79.082           | 0,01                        |
| <b>GBP</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 11.870.000               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (128.192)                                 | 0                | 0,00                        |
| 11.930.000               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (107.411)                                 | 14               | 0,00                        |
| 11.838.000               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (59.330)                                  | 51.303           | 0,01                        |
| 11.799.000               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (73.340)                                  | 40.244           | 0,00                        |
| 11.852.000               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (5.228)                                   | 97.521           | 0,01                        |
|                          |                             |                       |                         | (373.501)                                 | 189.082          | 0,02                        |
| <b>NZD</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 22.910.000               | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (52.617)                                  | 73.836           | 0,01                        |
| 22.815.000               | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (77.693)                                  | 46.614           | 0,01                        |
|                          |                             |                       |                         | (130.310)                                 | 120.450          | 0,02                        |
| <b>USD</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 6.560.000                | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (193.298)                                 | 50.301           | 0,01                        |
| 7.100.000                | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (179.308)                                 | 58.541           | 0,01                        |
| 14.094.000               | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (110.328)                                 | 65.452           | 0,01                        |
| 13.759.000               | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (80.600)                                  | 0                | 0,00                        |
| 13.826.880               | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (69.195)                                  | 14               | 0,00                        |
| 13.828.000               | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 |                         | (68.739)                                  | 14               | 0,00                        |
| 13.759.000               | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (92.461)                                  | 0                | 0,00                        |
| 10.319.000               | Call USD / Put INR          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (38.139)                                  | 0                | 0,00                        |
| 13.770.000               | Call USD / Put KRW          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (130.388)                                 | 14               | 0,00                        |
| 13.815.000               | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (126.394)                                 | 14               | 0,00                        |
| 13.874.000               | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (131.637)                                 | 1.110            | 0,00                        |
| 13.874.000               | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (114.364)                                 | 1.360            | 0,00                        |
| 27.518.000               | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (136.599)                                 | 0                | 0,00                        |
| 14.266.000               | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (64.268)                                  | 13.153           | 0,00                        |
| 14.072.000               | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (54.965)                                  | 18.575           | 0,00                        |
| 13.820.000               | Call USD / Put ZAR          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (176.495)                                 | 4.547            | 0,00                        |
| 6.560.000                | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 64.189                                    | 293.683          | 0,03                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| 7.220.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80  | 162.166                             | 422.840          | 0,05                |
| 7.220.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96  | 82.098                              | 363.173          | 0,04                |
|                                          |                             |                       |                      | (1.458.725)                         | 1.292.791        | 0,15                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                             |                       |                      |                                     | <b>1.698.814</b> | <b>0,20</b>         |
| <b>(Kosten 4.150.895 USD)</b>            |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (5.241.000)                              | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | 17.534                              | (10.049)         | (0,00)              |
| (5.285.000)                              | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | (1.163)                             | (27.396)         | (0,00)              |
| (5.241.000)                              | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | (12.478)                            | (40.060)         | (0,01)              |
| (5.285.000)                              | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | 3.896                               | (22.336)         | (0,00)              |
| (10.807.000)                             | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64  | 116.859                             | (7)              | (0,00)              |
| (10.780.000)                             | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65  | 118.154                             | (4.730)          | (0,00)              |
|                                          |                             |                       |                      | 242.802                             | (104.578)        | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (3.457.000)                              | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 26.242                              | (2.003)          | (0,00)              |
| (3.431.000)                              | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 639                                 | (29.428)         | (0,01)              |
| (3.375.000)                              | Call EUR / Put CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 3.734                               | (13.277)         | (0,00)              |
| (3.395.000)                              | Call EUR / Put SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 9.235                               | (19.884)         | (0,00)              |
| (4.262.000)                              | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (157.946)                           | (246.960)        | (0,03)              |
| (3.457.000)                              | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 5.590                               | (22.655)         | (0,00)              |
| (3.431.000)                              | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 700                                 | (29.367)         | (0,01)              |
| (3.375.000)                              | Put EUR / Call CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 4.901                               | (12.110)         | (0,00)              |
| (3.395.000)                              | Put EUR / Call SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 532                                 | (28.587)         | (0,00)              |
| (4.262.000)                              | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 89.010                              | (4)              | (0,00)              |
|                                          |                             |                       |                      | (17.363)                            | (404.275)        | (0,05)              |
| <b>GBP</b>                               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (5.935.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 112.801                             | 0                | (0,00)              |
| (5.965.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 105.989                             | (7)              | (0,00)              |
| (5.919.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 44.483                              | (67.563)         | (0,01)              |
| (5.899.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 60.778                              | (50.712)         | (0,00)              |
| (5.926.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 3.476                               | (100.259)        | (0,01)              |
|                                          |                             |                       |                      | 327.527                             | (218.541)        | (0,02)              |
| <b>NZD</b>                               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (5.920.000)                              | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 24.962                              | 0                | (0,00)              |
| (11.455.000)                             | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 37.675                              | (87.708)         | (0,01)              |
| (11.408.000)                             | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 65.636                              | (57.630)         | (0,01)              |
|                                          |                             |                       |                      | 128.273                             | (145.338)        | (0,02)              |
| <b>USD</b>                               |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (6.560.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 82.596                              | (10.203)         | (0,00)              |
| (6.560.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 127.446                             | (23.353)         | (0,00)              |
| (7.100.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 70.745                              | (18.005)         | (0,00)              |
| (7.100.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 116.154                             | (32.946)         | (0,01)              |
| (7.047.000)                              | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 94.070                              | (89.039)         | (0,01)              |
| (3.457.000)                              | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 37.121                              | (249)            | (0,00)              |
| (6.879.000)                              | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 90.596                              | 0                | (0,00)              |
| (6.907.000)                              | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 128.726                             | (7)              | (0,00)              |
| (6.937.000)                              | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 125.400                             | (5.591)          | (0,00)              |
| (6.937.000)                              | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 114.759                             | (7.187)          | (0,00)              |
| (3.524.000)                              | Call USD / Put SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 14.635                              | (11.231)         | (0,00)              |
| (13.758.000)                             | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 137.016                             | 0                | (0,00)              |
| (7.133.000)                              | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 56.600                              | (19.687)         | (0,00)              |
| (7.036.000)                              | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 49.815                              | (22.930)         | (0,00)              |
| (6.560.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (15.865)                            | (161.055)        | (0,02)              |
| (6.560.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 2.668                               | (81.636)         | (0,01)              |
| (7.220.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (111.649)                           | (272.587)        | (0,03)              |
| (7.220.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (67.771)                            | (167.508)        | (0,02)              |
| (7.220.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (55.027)                            | (227.299)        | (0,03)              |
| (7.220.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (28.204)                            | (137.007)        | (0,02)              |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                    |                             |                       |                     |                                      |                    |                     |
| (3.457.000)                                                  | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30 | (69.237)                             | (106.607)          | (0,01)              |
| (3.524.000)                                                  | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38 | (24.953)                             | (50.820)           | (0,01)              |
|                                                              |                             |                       |                     | 875.641                              | (1.444.947)        | (0,17)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten (3.874.558) USD)</b> |                             |                       |                     |                                      | <b>(2.317.679)</b> | <b>(0,27)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 276.337 USD)</b>               |                             |                       |                     |                                      | <b>(618.865)</b>   | <b>(0,07)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – (0,76 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                               | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                                                      |                                 |         |                  |                           |                     |
| 165.790.000                                                | Fest 5,800 %                                         | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 1.715.245                 | 0,20                |
| 78.330.000                                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                        | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 88.014                    | 0,01                |
| 16.325.000                                                 | Fest 11,814 %                                        | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 56.158                    | 0,01                |
| 16.425.000                                                 | Fest 11,905 %                                        | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 54.693                    | 0,01                |
| 22.000.000                                                 | Fest 12,185 %                                        | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 51.925                    | 0,01                |
| 231.330.000                                                | Fest 12,795 %                                        | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 476.318                   | 0,06                |
| 136.040.000                                                | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                        | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 86.867.560.000                                             | Fest 11,000 %                                        | Variabel (COP 3-Monats-COOVI)   | COP     | 21.12.2024       | 64.304                    | 0,01                |
| 24.476.200.000                                             | Fest 9,820 %                                         | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR)   | COP     | 21.12.2032       | 95.816                    | 0,01                |
| 198.600.000                                                | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)                       | Fest 4,750 %                    | CZK     | 21.12.2032       | 187.626                   | 0,02                |
| 6.840.000                                                  | Fest 1,500 %                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 32.439                    | 0,00                |
| 2.640.000                                                  | Fest 2,000 %                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2037       | 39.652                    | 0,00                |
| 648.650.000                                                | Fest 3,750 %                                         | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 1.202.370                 | 0,14                |
| 108.225.000                                                | Fest 3,250 %                                         | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2024       | 127.296                   | 0,02                |
| 44.650.000                                                 | Fest 3,250 %                                         | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2032       | 39.775                    | 0,00                |
| 14.370.850.000                                             | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)                        | Fest 4,250 %                    | KRW     | 15.03.2033       | 41.093                    | 0,00                |
| 393.465.000                                                | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)                         | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 13.116                    | 0,00                |
| 36.590.000                                                 | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                        | Fest 7,500 %                    | PLN     | 21.12.2024       | 33.030                    | 0,00                |
| 19.900.000                                                 | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                        | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 60.527                    | 0,01                |
| 54.100.000                                                 | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                        | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 404.019                   | 0,05                |
| 109.600.000                                                | Variabel (THB 3-Monats-THOR)                         | Fest 2,250 %                    | THB     | 21.12.2027       | 751                       | 0,00                |
| 13.850.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                         | Fest 3,388 %                    | USD     | 15.11.2026       | 33.394                    | 0,00                |
| 28.490.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                         | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 123.331                   | 0,01                |
| 24.810.000                                                 | Fest 2,500 %                                         | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2032       | 49.333                    | 0,01                |
| 162.975.000                                                | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)                        | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 147.394                   | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                      |                                 |         |                  | <b>5.137.619</b>          | <b>0,60</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                      |                                 |         |                  |                           |                     |
| 790.000                                                    | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2027       | 10.030                    | 0,00                |
| 6.190.000                                                  | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 74.069                    | 0,01                |
| 6.180.000                                                  | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 103.987                   | 0,01                |
| 4.280.000                                                  | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 65.912                    | 0,01                |
| 1.420.000                                                  | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 9.862                     | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                      |                                 |         |                  | <b>263.860</b>            | <b>0,03</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                      |                                 |         |                  | <b>5.401.479</b>          | <b>0,63</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                        | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                               |                               |         |                  |                            |                     |
| 37.750.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 10,565 %                 | BRL     | 02.01.2023       | (86.529)                   | (0,01)              |
| 90.400.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR) | Fest 7,200 %                  | BRL     | 02.01.2023       | (766.507)                  | (0,09)              |
| 51.745.399                      | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP) | Fest 9,200 %                  | BRL     | 02.01.2024       | (519.826)                  | (0,06)              |
| 102.840.000                     | Fest 13,300 %                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 02.01.2025       | (61.846)                   | (0,01)              |
| 47.010.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 11,488 %                 | BRL     | 02.01.2025       | (229.989)                  | (0,03)              |
| 59.870.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 12,060 %                 | BRL     | 02.01.2025       | (254.762)                  | (0,03)              |
| 8.240.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP) | Fest 11,230 %                 | BRL     | 04.01.2027       | (59.920)                   | (0,01)              |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                  | Zahlen                                              | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                                 |                                                     |                                 |         |                  |                            |                            |
| 16.486.890.000                                                   | Fest 6,480 %                                        | Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)   | CLP     | 21.12.2032       | (1.507.693)                | (0,18)                     |
| 40.650.000                                                       | Fest 2,000 %                                        | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | CNY     | 21.12.2024       | (43.157)                   | (0,01)                     |
| 623.090.000                                                      | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)                        | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (1.415.970)                | (0,16)                     |
| 170.920.000                                                      | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)                        | Fest 2,500 %                    | CNY     | 15.03.2028       | (453.347)                  | (0,05)                     |
| 464.125.000                                                      | Fest 6,500 %                                        | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)  | CZK     | 21.12.2024       | (131.564)                  | (0,02)                     |
| 8.860.000                                                        | Fest 2,000 %                                        | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (174.183)                  | (0,02)                     |
| 240.345.000                                                      | Fest 3,750 %                                        | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2023       | (164.488)                  | (0,02)                     |
| 1.671.350.000                                                    | Fest 7,500 %                                        | Variabel (INR 6-Monats-MIBOR)   | INR     | 21.12.2027       | (628.662)                  | (0,07)                     |
| 35.033.260.000                                                   | Fest 4,500 %                                        | Variabel (KRW 3-Monats-KWDC)    | KRW     | 17.03.2025       | (22.692)                   | (0,00)                     |
| 278.595.000                                                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)                        | Fest 8,700 %                    | MXN     | 15.12.2027       | (48.674)                   | (0,01)                     |
| 202.350.000                                                      | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,605 %                    | MYR     | 06.03.2024       | (96.054)                   | (0,01)                     |
| 26.240.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,250 %                    | MYR     | 18.12.2024       | (66.412)                   | (0,01)                     |
| 19.680.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)                       | Fest 2,250 %                    | MYR     | 17.06.2025       | (175.495)                  | (0,02)                     |
| 54.770.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 2,000 %                    | MYR     | 16.06.2026       | (722.052)                  | (0,08)                     |
| 79.810.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)                       | Fest 2,000 %                    | MYR     | 16.06.2026       | (634.824)                  | (0,07)                     |
| 72.530.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,000 %                    | MYR     | 15.12.2031       | (1.334.513)                | (0,15)                     |
| 22.970.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,271 %                    | MYR     | 21.12.2031       | (335.734)                  | (0,04)                     |
| 33.020.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,500 %                    | MYR     | 16.03.2032       | (345.456)                  | (0,04)                     |
| 15.470.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,680 %                    | MYR     | 12.07.2032       | (120.335)                  | (0,01)                     |
| 15.460.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,735 %                    | MYR     | 14.07.2032       | (103.751)                  | (0,01)                     |
| 26.080.000                                                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                      | Fest 3,750 %                    | MYR     | 21.12.2032       | (132.469)                  | (0,02)                     |
| 19.900.000                                                       | Fest 6,750 %                                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (186.682)                  | (0,02)                     |
| 81.180.000                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                        | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (936.999)                  | (0,11)                     |
| 3.150.000                                                        | Fest 3,500 %                                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (62.544)                   | (0,01)                     |
| 6.440.000                                                        | Fest 3,240 %                                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (38.628)                   | (0,00)                     |
| 305.160.000                                                      | Fest 8,750 %                                        | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (82.600)                   | (0,01)                     |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                      |                                                     |                                 |         |                  | <b>(11.944.357)</b>        | <b>(1,39)</b>              |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                      |                                                     |                                 |         |                  |                            |                            |
| 30.000                                                           | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2027       | (395)                      | (0,00)                     |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>           |                                                     |                                 |         |                  | <b>(395)</b>               | <b>(0,00)</b>              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>      |                                                     |                                 |         |                  | <b>(11.944.752)</b>        | <b>(1,39)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 970.087.833 USD)</b>            |                                                     |                                 |         |                  | <b>805.648.111</b>         | <b>93,49</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                 |                                                     |                                 |         |                  | <b>56.102.630</b>          | <b>6,51</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                              |                                                     |                                 |         |                  | <b>861.750.741</b>         | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                         |                                                     |                                 |         |                  | <b>Marktwert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 969.811.496 USD) |                                                     |                                 |         |                  | 805.758.220                | 93,50                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                       |                                                     |                                 |         |                  | 16.634                     | 0,00                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                      |                                                     |                                 |         |                  | (34.706)                   | (0,00)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                |                                                     |                                 |         |                  | 33.576.307                 | 3,90                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften               |                                                     |                                 |         |                  | (26.506.206)               | (3,08)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 4.150.895 USD)              |                                                     |                                 |         |                  | 1.698.814                  | 0,20                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (3.874.558) USD)           |                                                     |                                 |         |                  | (2.317.679)                | (0,27)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                        |                                                     |                                 |         |                  | 5.401.479                  | 0,63                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                       |                                                     |                                 |         |                  | (11.944.752)               | (1,39)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                        |                                                     |                                 |         |                  | 56.102.630                 | 6,51                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                              |                                                     |                                 |         |                  | <b>861.750.741</b>         | <b>100,00</b>              |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## **Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2022**

---

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Citibank NA, Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,84 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 89,02 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Angola</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.600.000                                                                    | Internationale angolische Staatsanleihe                   | USD     | 9,500 %                 | 12.11.2025                           | 5.754.000        | 0,19                        |
| 18.260.000                                                                   | Internationale angolische Staatsanleihe                   | USD     | 8,250 %                 | 09.05.2028                           | 17.118.750       | 0,56                        |
| 12.039.000                                                                   | Internationale angolische Staatsanleihe                   | USD     | 8,000 %                 | 26.11.2029                           | 10.970.539       | 0,36                        |
| 8.540.000                                                                    | Internationale angolische Staatsanleihe                   | USD     | 8,750 %                 | 14.04.2032                           | 7.686.000        | 0,25                        |
| 390.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                   | USD     | 9,125 %                 | 26.11.2049                           | 322.894          | 0,01                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 41.852.183       | 1,37                        |
| <b>Argentinien</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 471.785                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe                | EUR     | 0,500 %                 | 09.07.2029                           | 108.975          | 0,01                        |
| 6.392.562                                                                    | Internationale argentinische Staatsanleihe                | USD     | 23,725 %                | 09.07.2029                           | 1.626.907        | 0,05                        |
| 53.561.473                                                                   | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 0,500 %                 | 09.07.2030                           | 13.859.031       | 0,46                        |
| 14.132.900                                                                   | Internationale argentinische Staatsanleihe                | EUR     | 21,592 %                | 09.07.2030                           | 3.115.805        | 0,10                        |
| 32.275.914                                                                   | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 1,500 %                 | 09.07.2035                           | 7.673.599        | 0,25                        |
| 3.350.000                                                                    | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 3,875 %                 | 09.01.2038                           | 1.006.499        | 0,03                        |
| 20.545.235                                                                   | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 09.07.2041                           | 5.624.258        | 0,19                        |
| 425.475                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 1,500 %                 | 09.07.2046                           | 102.614          | 0,00                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 33.117.688       | 1,09                        |
| <b>Aserbaidshjan</b>                                                         |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.510.000                                                                   | Internationale aserbaidshjanische Anleihe                 | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2032                           | 8.804.726        | 0,29                        |
| 3.470.000                                                                    | State Oil Co. of the Azerbaijan Republic                  | USD     | 6,950 %                 | 18.03.2030                           | 3.524.826        | 0,11                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 12.329.552       | 0,40                        |
| <b>Bahrain</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 9.780.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 4,250 %                 | 25.01.2028                           | 8.950.240        | 0,29                        |
| 5.620.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 7,000 %                 | 12.10.2028                           | 5.631.844        | 0,19                        |
| 1.130.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 6,750 %                 | 20.09.2029                           | 1.122.935        | 0,04                        |
| 15.510.000                                                                   | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 7,375 %                 | 14.05.2030                           | 15.796.702       | 0,52                        |
| 1.380.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 5,625 %                 | 30.09.2031                           | 1.257.525        | 0,04                        |
| 12.490.000                                                                   | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 5,450 %                 | 16.09.2032                           | 10.991.200       | 0,36                        |
| 4.430.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 5,250 %                 | 25.01.2033                           | 3.748.888        | 0,12                        |
| 26.150.000                                                                   | Internationale bahrainische Staatsanleihe                 | USD     | 5,625 %                 | 18.05.2034                           | 22.390.938       | 0,73                        |
| 12.340.000                                                                   | CBB International Sukuk Programme Co. WLL                 | USD     | 3,950 %                 | 16.09.2027                           | 11.770.231       | 0,39                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 81.660.503       | 2,68                        |
| <b>Benin</b>                                                                 |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.850.000                                                                    | Internationale beninische Staatsanleihe                   | EUR     | 4,875 %                 | 19.01.2032                           | 5.556.261        | 0,18                        |
| 8.156.000                                                                    | Internationale beninische Staatsanleihe                   | EUR     | 4,950 %                 | 22.01.2035                           | 6.156.975        | 0,20                        |
| 1.110.000                                                                    | Internationale beninische Staatsanleihe                   | EUR     | 6,875 %                 | 19.01.2052                           | 845.751          | 0,03                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 12.558.987       | 0,41                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.550.000                                                                    | Internationale Staatsanleihe von Bermuda                  | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2032                           | 4.389.999        | 0,14                        |
| 6.750.000                                                                    | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.             | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2025                           | 5.771.250        | 0,19                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 10.161.249       | 0,33                        |
| <b>Bolivien</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.160.000                                                                    | Internationale bolivianische Staatsanleihe                | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2028                           | 1.692.349        | 0,06                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.100.000                                                                    | Banco do Brasil SA                                        | USD     | 4,750 %                 | 20.03.2024                           | 3.047.215        | 0,10                        |
| 7.660.000                                                                    | Banco do Brasil SA <sup>(d)</sup>                         | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 6.876.018        | 0,23                        |
| 2.670.000                                                                    | Internationale brasilianische Staatsanleihe               | USD     | 5,000 %                 | 27.01.2045                           | 2.077.440        | 0,07                        |
| 15.080.000                                                                   | Internationale brasilianische Staatsanleihe               | USD     | 4,750 %                 | 14.01.2050                           | 10.998.937       | 0,36                        |
| 2.155.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                      | USD     | 4,125 %                 | 01.11.2022                           | 1.012.850        | 0,03                        |
| 1.980.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                      | USD     | 5,750 %                 | 24.10.2023                           | 990.000          | 0,03                        |
| 4.350.000                                                                    | Samarco Mineracao SA                                      | USD     | 5,375 %                 | 26.09.2024                           | 2.128.575        | 0,07                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 27.131.035       | 0,89                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 718.031                                                                      | Easy Tactic Ltd.                                          | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2028                           | 82.344           | 0,00                        |
| 1.760.000                                                                    | Huarong Finance 2017 Co. Ltd.                             | USD     | 4,750 %                 | 27.04.2027                           | 1.504.369        | 0,05                        |
| 1.620.000                                                                    | Huarong Finance 2019 Co. Ltd.                             | USD     | 3,375 %                 | 24.02.2030                           | 1.195.046        | 0,04                        |
| 1.800.000                                                                    | Huarong Finance II Co. Ltd.                               | USD     | 4,625 %                 | 03.06.2026                           | 1.584.009        | 0,05                        |
| 1.110.000                                                                    | SF Holding Investment 2021 Ltd.                           | USD     | 2,375 %                 | 17.11.2026                           | 997.057          | 0,03                        |
| 2.100.000                                                                    | SF Holding Investment 2021 Ltd.                           | USD     | 3,125 %                 | 17.11.2031                           | 1.694.889        | 0,06                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 7.057.714        | 0,23                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Kamerun</b>                  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.450.000                      | Internationale kamerunische Anleihe                 | EUR     | 5,950 %                 | 07.07.2032                           | 8.030.118        | 0,26                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>            |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.831.200                       | Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais            | USD     | 5,333 %                 | 15.02.2028                           | 7.578.213        | 0,25                        |
| 600.000                         | Central China Real Estate Ltd.                      | USD     | 7,250 %                 | 24.04.2023                           | 150.000          | 0,00                        |
| 1.500.000                       | China Aoyuan Group Ltd.                             | USD     | 5,880 %                 | 01.03.2027                           | 75.000           | 0,00                        |
| 4.360.000                       | DP World Crescent Ltd.                              | USD     | 3,750 %                 | 30.01.2030                           | 3.974.391        | 0,13                        |
| 6.370.000                       | DP World Salaam <sup>(c)</sup>                      | USD     | 6,000 %                 | Perp.                                | 6.323.220        | 0,21                        |
| 370.000                         | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                    | USD     | 10,875 %                | 09.01.2023                           | 28.675           | 0,00                        |
| 710.000                         | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                    | USD     | 11,875 %                | 01.06.2023                           | 55.025           | 0,00                        |
| 1.310.000                       | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.                    | USD     | 10,875 %                | 02.03.2024                           | 101.525          | 0,00                        |
| 19.490.000                      | Gaci First Investment Co.                           | USD     | 5,000 %                 | 13.10.2027                           | 19.684.900       | 0,64                        |
| 13.190.000                      | Gaci First Investment Co.                           | USD     | 5,250 %                 | 13.10.2032                           | 13.652.441       | 0,45                        |
| 4.580.000                       | Gaci First Investment Co.                           | USD     | 5,375 %                 | 13.10.2122                           | 4.265.125        | 0,14                        |
| 1.030.000                       | IHS Holding Ltd.                                    | USD     | 5,625 %                 | 29.11.2026                           | 810.031          | 0,03                        |
| 1.150.000                       | IHS Holding Ltd.                                    | USD     | 6,250 %                 | 29.11.2028                           | 889.335          | 0,03                        |
| 300.000                         | iQIYI, Inc.                                         | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2026                           | 193.528          | 0,01                        |
| 8.090.000                       | KSA Sukuk Ltd.                                      | USD     | 5,268 %                 | 25.10.2028                           | 8.398.431        | 0,28                        |
| 6.050.748                       | Lima Metro Line 2 Finance Ltd.                      | USD     | 4,350 %                 | 05.04.2036                           | 5.230.040        | 0,17                        |
| 2.370.000                       | Maldives Sukuk Issuance Ltd.                        | USD     | 9,875 %                 | 08.04.2026                           | 1.841.046        | 0,06                        |
| 300.000                         | Meituan                                             | USD     | 3,724 %                 | 27.04.2027                           | 254.325          | 0,01                        |
| 1.280.000                       | Meituan                                             | USD     | 3,050 %                 | 28.10.2030                           | 952.115          | 0,03                        |
| 430.000                         | NIO, Inc.                                           | USD     | 4,779 %                 | 01.02.2026                           | 368.913          | 0,01                        |
| 1.510.000                       | NIO, Inc.                                           | USD     | 0,500 %                 | 01.02.2027                           | 1.118.049        | 0,04                        |
| 580.000                         | Redsun Properties Group Ltd.                        | USD     | 9,700 %                 | 16.04.2023                           | 27.550           | 0,00                        |
| 340.000                         | Redsun Properties Group Ltd.                        | USD     | 7,300 %                 | 13.01.2025                           | 19.124           | 0,00                        |
| 1.570.000                       | Sunac China Holdings Ltd.                           | USD     | 6,500 %                 | 09.07.2023                           | 188.400          | 0,01                        |
| 670.000                         | Sunac China Holdings Ltd.                           | USD     | 6,500 %                 | 10.01.2025                           | 78.725           | 0,00                        |
| 1.210.000                       | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. <sup>(d)</sup>       | USD     | 5,375 %                 | Perp.                                | 42.350           | 0,00                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 76.300.477       | 2,50                        |
| <b>Chile</b>                    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 17.100.000                      | Internationale chilenische Staatsanleihe            | USD     | 3,500 %                 | 31.01.2034                           | 14.851.350       | 0,49                        |
| 3.720.000                       | Internationale chilenische Staatsanleihe            | USD     | 4,340 %                 | 07.03.2042                           | 3.179.670        | 0,10                        |
| 11.400.000                      | Internationale chilenische Staatsanleihe            | USD     | 4,000 %                 | 31.01.2052                           | 9.011.700        | 0,30                        |
| 20.850.000                      | Internationale chilenische Staatsanleihe            | USD     | 3,100 %                 | 22.01.2061                           | 13.391.486       | 0,44                        |
| 21.700.000                      | Internationale chilenische Staatsanleihe            | USD     | 3,250 %                 | 21.09.2071                           | 13.812.050       | 0,45                        |
| 200.000                         | Corp. Nacional del Cobre de Chile                   | USD     | 3,750 %                 | 15.01.2031                           | 181.800          | 0,01                        |
| 2.810.000                       | Empresa de los Ferrocarriles del Estado             | USD     | 3,068 %                 | 18.08.2050                           | 1.705.031        | 0,06                        |
| 2.870.000                       | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA         | USD     | 3,650 %                 | 07.05.2030                           | 2.557.442        | 0,08                        |
| 4.258.012                       | GNL Quintero SA                                     | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                           | 4.076.514        | 0,13                        |
| 470.000                         | Inversiones CMPC SA                                 | USD     | 4,375 %                 | 04.04.2027                           | 449.178          | 0,01                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 63.216.221       | 2,07                        |
| <b>Kolumbien</b>                |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 220.000                         | Banco de Bogota SA                                  | USD     | 5,375 %                 | 19.02.2023                           | 219.430          | 0,01                        |
| 1.292.000                       | Banco de Bogota SA                                  | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                           | 1.238.644        | 0,04                        |
| 2.840.000                       | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 3,875 %                 | 25.04.2027                           | 2.478.354        | 0,08                        |
| 10.220.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 4,500 %                 | 15.03.2029                           | 8.737.282        | 0,29                        |
| 15.720.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 3,000 %                 | 30.01.2030                           | 11.801.790       | 0,39                        |
| 36.403.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 3,125 %                 | 15.04.2031                           | 26.657.280       | 0,87                        |
| 10.290.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 3,250 %                 | 22.04.2032                           | 7.334.198        | 0,24                        |
| 4.910.000                       | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 8,000 %                 | 20.04.2033                           | 4.870.720        | 0,16                        |
| 1.380.000                       | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 5,625 %                 | 26.02.2044                           | 979.110          | 0,03                        |
| 4.330.000                       | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2045                           | 2.884.982        | 0,09                        |
| 370.000                         | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 5,200 %                 | 15.05.2049                           | 246.550          | 0,01                        |
| 25.490.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 4,125 %                 | 15.05.2051                           | 14.861.817       | 0,49                        |
| 17.300.000                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe         | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2061                           | 9.463.359        | 0,31                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 91.773.516       | 3,01                        |
| <b>Costa Rica</b>               |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.670.000                       | Internationale costaricanische Staatsanleihe        | USD     | 6,125 %                 | 19.02.2031                           | 4.516.660        | 0,15                        |
| 1.760.000                       | Internationale costaricanische Staatsanleihe        | USD     | 5,625 %                 | 30.04.2043                           | 1.412.660        | 0,04                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 5.929.320        | 0,19                        |
| <b>Zypern</b>                   |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.240.000                       | MHP SE                                              | USD     | 7,750 %                 | 10.05.2024                           | 2.803.400        | 0,09                        |
| <b>Dominikanische Republik</b>  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 12.220.000                      | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA                | USD     | 6,750 %                 | 30.03.2029                           | 11.557.447       | 0,38                        |
| 7.350.000                       | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik | USD     | 6,875 %                 | 29.01.2026                           | 7.440.387        | 0,24                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                        | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Dominikanische Republik – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 339.000                                        | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 8,625 %                 | 20.04.2027                           | 353.245          | 0,01                        |
| 20.760.000                                     | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 5,500 %                 | 22.02.2029                           | 19.050.777       | 0,62                        |
| 14.120.000                                     | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                           | 11.965.782       | 0,39                        |
| 2.360.000                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 4,875 %                 | 23.09.2032                           | 1.952.811        | 0,06                        |
| 6.230.000                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 6,850 %                 | 27.01.2045                           | 5.383.094        | 0,18                        |
| 8.540.000                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2048                           | 6.989.414        | 0,23                        |
| 3.610.000                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 6,400 %                 | 05.06.2049                           | 2.905.707        | 0,10                        |
| 9.920.000                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 5,875 %                 | 30.01.2060                           | 7.288.571        | 0,24                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 74.887.235       | 2,45                        |
| <b>Ecuador</b>                                 |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 19.641.187                                     | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2030                           | 11.982.843       | 0,40                        |
| 22.182.312                                     | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe                |         | 13,306 %                | 31.07.2030                           | 8.236.071        | 0,27                        |
| 69.384.048                                     | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> |         | 2,500 %                 | 31.07.2035                           | 30.589.345       | 1,00                        |
| 19.967.141                                     | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(c)</sup> |         | 1,500 %                 | 31.07.2040                           | 8.009.818        | 0,26                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 58.818.077       | 1,93                        |
| <b>Ägypten</b>                                 |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 880.000                                        | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | EUR     | 4,750 %                 | 11.04.2025                           | 825.720          | 0,03                        |
| 5.770.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 5,250 %                 | 06.10.2025                           | 5.171.362        | 0,17                        |
| 3.410.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 3,875 %                 | 16.02.2026                           | 2.813.250        | 0,09                        |
| 10.878.000                                     | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | EUR     | 4,750 %                 | 16.04.2026                           | 9.430.561        | 0,31                        |
| 3.490.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 7,500 %                 | 31.01.2027                           | 3.141.000        | 0,10                        |
| 5.350.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 5,800 %                 | 30.09.2027                           | 4.440.500        | 0,14                        |
| 10.920.000                                     | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 6,588 %                 | 21.02.2028                           | 8.995.350        | 0,29                        |
| 27.000.000                                     | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | EUR     | 5,625 %                 | 16.04.2030                           | 19.903.256       | 0,65                        |
| 3.316.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 5,875 %                 | 16.02.2031                           | 2.361.274        | 0,08                        |
| 3.558.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | EUR     | 6,375 %                 | 11.04.2031                           | 2.622.807        | 0,09                        |
| 3.490.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 7,625 %                 | 29.05.2032                           | 2.644.382        | 0,09                        |
| 3.460.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 8,875 %                 | 29.05.2050                           | 2.404.700        | 0,08                        |
| 750.000                                        | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 8,150 %                 | 20.11.2059                           | 506.250          | 0,02                        |
| 9.040.000                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                     | USD     | 7,500 %                 | 16.02.2061                           | 5.853.400        | 0,19                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 71.113.812       | 2,33                        |
| <b>El Salvador</b>                             |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 111.000                                        | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 7,750 %                 | 24.01.2023                           | 103.874          | 0,00                        |
| 11.236.000                                     | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 5,875 %                 | 30.01.2025                           | 6.955.730        | 0,23                        |
| 4.190.000                                      | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 6,375 %                 | 18.01.2027                           | 1.757.527        | 0,06                        |
| 1.080.000                                      | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 8,250 %                 | 10.04.2032                           | 450.325          | 0,01                        |
| 2.240.000                                      | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 7,625 %                 | 01.02.2041                           | 822.562          | 0,03                        |
| 30.220.000                                     | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 9,500 %                 | 15.07.2052                           | 12.602.495       | 0,41                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 22.692.513       | 0,74                        |
| <b>Äthiopien</b>                               |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.920.000                                      | Internationale äthiopische Anleihe                          | USD     | 6,625 %                 | 11.12.2024                           | 3.067.718        | 0,10                        |
| <b>Gabun</b>                                   |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.925.079                                      | Internationale gabunische Staatsanleihe                     | USD     | 6,375 %                 | 12.12.2024                           | 3.673.923        | 0,12                        |
| 11.700.000                                     | Internationale gabunische Staatsanleihe                     | USD     | 6,625 %                 | 06.02.2031                           | 9.692.982        | 0,32                        |
| 7.170.000                                      | Internationale gabunische Staatsanleihe                     | USD     | 7,000 %                 | 24.11.2031                           | 5.951.566        | 0,19                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 19.318.471       | 0,63                        |
| <b>Ghana</b>                                   |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 13.120.000                                     | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 6,375 %                 | 11.02.2027                           | 5.116.800        | 0,17                        |
| 7.310.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 7,750 %                 | 07.04.2029                           | 2.746.952        | 0,09                        |
| 2.130.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 7,625 %                 | 16.05.2029                           | 809.400          | 0,02                        |
| 3.230.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 10,750 %                | 14.10.2030                           | 2.261.000        | 0,07                        |
| 19.490.000                                     | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,125 %                 | 26.03.2032                           | 6.967.675        | 0,23                        |
| 14.670.000                                     | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,625 %                 | 07.04.2034                           | 5.244.525        | 0,17                        |
| 3.250.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 7,875 %                 | 11.02.2035                           | 1.143.374        | 0,04                        |
| 6.272.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,875 %                 | 07.05.2042                           | 2.242.240        | 0,07                        |
| 2.398.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,627 %                 | 16.06.2049                           | 811.783          | 0,03                        |
| 2.379.000                                      | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,950 %                 | 26.03.2051                           | 809.966          | 0,03                        |
|                                                |                                                             |         |                         |                                      | 28.153.715       | 0,92                        |
| <b>Guatemala</b>                               |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.895.000                                     | Guatemaltekkische Staatsanleihe                             | USD     | 4,500 %                 | 03.05.2026                           | 10.478.430       | 0,34                        |
| 23.690.000                                     | Guatemaltekkische Staatsanleihe                             | USD     | 4,375 %                 | 05.06.2027                           | 22.472.512       | 0,74                        |
| 7.590.000                                      | Guatemaltekkische Staatsanleihe                             | USD     | 5,250 %                 | 10.08.2029                           | 7.308.752        | 0,24                        |
| 1.260.000                                      | Guatemaltekkische Staatsanleihe                             | USD     | 4,900 %                 | 01.06.2030                           | 1.193.390        | 0,04                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                          | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Guatemala – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.480.000                        | Guatemaltekische Staatsanleihe                      | USD     | 4,650 %                 | 07.10.2041                           | 1.955.883        | 0,06                        |
| 5.040.000                        | Guatemaltekische Staatsanleihe                      | USD     | 6,125 %                 | 01.06.2050                           | 4.637.569        | 0,15                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 48.046.536       | 1,57                        |
| <b>Honduras</b>                  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.680.000                        | Internationale honduranische Staatsanleihe          | USD     | 5,625 %                 | 24.06.2030                           | 2.812.339        | 0,09                        |
| <b>Hongkong</b>                  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.330.000                        | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                          | USD     | 5,125 %                 | 14.03.2028                           | 1.261.345        | 0,04                        |
| 7.960.000                        | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                          | USD     | 3,875 %                 | 19.06.2029                           | 6.963.806        | 0,23                        |
| 4.420.000                        | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                          | USD     | 3,000 %                 | 22.09.2030                           | 3.559.316        | 0,12                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 11.784.467       | 0,39                        |
| <b>Ungarn</b>                    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.360.000                        | Internationale ungarische Staatsanleihe             | EUR     | 5,000 %                 | 22.02.2027                           | 3.484.910        | 0,11                        |
| 18.010.000                       | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 5,250 %                 | 16.06.2029                           | 17.370.195       | 0,57                        |
| 6.800.000                        | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 2,125 %                 | 22.09.2031                           | 5.112.002        | 0,17                        |
| 12.130.000                       | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 5,500 %                 | 16.06.2034                           | 11.631.336       | 0,38                        |
| 780.000                          | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 7,625 %                 | 29.03.2041                           | 849.892          | 0,03                        |
| 10.670.000                       | Internationale ungarische Staatsanleihe             | USD     | 3,125 %                 | 21.09.2051                           | 6.443.479        | 0,21                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 44.891.814       | 1,47                        |
| <b>Indien</b>                    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.480.000                        | Adani Electricity Mumbai Ltd.                       | USD     | 3,949 %                 | 12.02.2030                           | 3.360.157        | 0,11                        |
| 1.320.000                        | Adani Green Energy Ltd.                             | USD     | 4,375 %                 | 08.09.2024                           | 1.192.250        | 0,04                        |
| 2.940.000                        | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.            | USD     | 4,200 %                 | 04.08.2027                           | 2.578.263        | 0,08                        |
| 1.090.000                        | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.            | USD     | 4,375 %                 | 03.07.2029                           | 918.281          | 0,03                        |
| 11.700.000                       | Reliance Industries Ltd.                            | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                           | 9.646.358        | 0,32                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 17.695.309       | 0,58                        |
| <b>Indonesien</b>                |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.850.000                        | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT <sup>(a)</sup> | USD     | 8,327 %                 | Perp.                                | 3.637.500        | 0,12                        |
| 4.120.000                        | Freeport Indonesia PT                               | USD     | 5,315 %                 | 14.04.2032                           | 3.794.644        | 0,12                        |
| 200.000                          | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                   | USD     | 3,398 %                 | 09.06.2031                           | 162.483          | 0,01                        |
| 3.220.000                        | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                   | USD     | 3,541 %                 | 27.04.2032                           | 2.608.200        | 0,09                        |
| 6.270.000                        | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT               | USD     | 5,450 %                 | 15.05.2030                           | 5.910.713        | 0,19                        |
| 3.860.000                        | Indonesia Asahan Aluminium Persero PT               | USD     | 5,800 %                 | 15.05.2050                           | 3.175.062        | 0,10                        |
| 15.360.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 4,150 %                 | 20.09.2027                           | 15.042.432       | 0,49                        |
| 12.510.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 4,650 %                 | 20.09.2032                           | 12.337.987       | 0,40                        |
| 5.270.000                        | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 4,625 %                 | 15.04.2043                           | 4.802.288        | 0,16                        |
| 1.840.000                        | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 3,500 %                 | 14.02.2050                           | 1.385.534        | 0,05                        |
| 6.620.000                        | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 3,050 %                 | 12.03.2051                           | 4.749.850        | 0,16                        |
| 21.980.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 4,450 %                 | 15.04.2070                           | 18.463.200       | 0,61                        |
| 3.240.000                        | Internationale indonesische Staatsanleihe           | USD     | 3,350 %                 | 12.03.2071                           | 2.218.055        | 0,07                        |
| 4.450.000                        | Pertamina Persero PT                                | USD     | 2,300 %                 | 09.02.2031                           | 3.615.625        | 0,12                        |
| 2.150.000                        | Pertamina Persero PT                                | USD     | 6,500 %                 | 27.05.2041                           | 2.214.156        | 0,07                        |
| 3.860.000                        | Pertamina Persero PT                                | USD     | 6,000 %                 | 03.05.2042                           | 3.764.311        | 0,12                        |
| 11.810.000                       | Pertamina Persero PT                                | USD     | 4,175 %                 | 21.01.2050                           | 9.241.325        | 0,30                        |
| 3.050.000                        | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III              | USD     | 3,800 %                 | 23.06.2050                           | 2.395.196        | 0,08                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 99.518.561       | 3,26                        |
| <b>Irak</b>                      |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.780.000                        | Internationale irakische Anleihe                    | USD     | 6,752 %                 | 09.03.2023                           | 1.760.998        | 0,06                        |
| 6.558.750                        | Internationale irakische Anleihe                    | USD     | 5,800 %                 | 15.01.2028                           | 5.895.644        | 0,19                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 7.656.642        | 0,25                        |
| <b>Israel</b>                    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 101.925.000                      | Bank of Israel Bill - Makam – Serie 223             | ILS     | 2,780 %                 | 08.02.2023                           | 29.470.219       | 0,97                        |
| 10.410.000                       | Leviathan Bond Ltd. <sup>(a)</sup>                  | USD     | 5,750 %                 | 30.06.2023                           | 10.400.110       | 0,34                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 39.870.329       | 1,31                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>            |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 15.480.000                       | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | EUR     | 5,250 %                 | 22.03.2030                           | 13.595.360       | 0,45                        |
| 6.850.000                        | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | EUR     | 4,875 %                 | 30.01.2032                           | 5.609.903        | 0,18                        |
| 2.250.000                        | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | USD     | 6,125 %                 | 15.06.2033                           | 2.005.312        | 0,07                        |
| 2.470.000                        | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | EUR     | 6,625 %                 | 22.03.2048                           | 1.852.329        | 0,06                        |
|                                  |                                                     |         |                         |                                      | 23.062.904       | 0,76                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Jamaika</b>                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.108.000                       | Internationale jamaikanische Staatsanleihe                                                        | USD     | 7,875 %                 | 28.07.2045                           | 6.729.855        | 0,22                        |
| <b>Jordanien</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 750.000                         | Internationale jordanische Staatsanleihe                                                          | USD     | 5,750 %                 | 31.01.2027                           | 725.162          | 0,02                        |
| 14.710.000                      | Internationale jordanische Staatsanleihe                                                          | USD     | 7,750 %                 | 15.01.2028                           | 15.114.525       | 0,50                        |
| 12.240.000                      | Internationale jordanische Staatsanleihe                                                          | USD     | 5,850 %                 | 07.07.2030                           | 10.913.153       | 0,36                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 26.752.840       | 0,88                        |
| <b>Kasachstan</b>               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 20.550.000                      | KazMunayGas National Co. JSC                                                                      | USD     | 4,750 %                 | 19.04.2027                           | 19.051.854       | 0,63                        |
| 8.600.000                       | KazMunayGas National Co. JSC                                                                      | USD     | 3,500 %                 | 14.04.2033                           | 6.407.000        | 0,21                        |
| 510.000                         | KazMunayGas National Co. JSC                                                                      | USD     | 5,750 %                 | 19.04.2047                           | 386.169          | 0,01                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 25.845.023       | 0,85                        |
| <b>Kenia</b>                    |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.102.000                      | Internationale kenianische Staatsanleihe                                                          | USD     | 6,875 %                 | 24.06.2024                           | 10.297.105       | 0,34                        |
| 7.900.000                       | Internationale kenianische Staatsanleihe                                                          | USD     | 7,000 %                 | 22.05.2027                           | 7.100.125        | 0,23                        |
| 2.350.000                       | Internationale kenianische Staatsanleihe                                                          | USD     | 7,250 %                 | 28.02.2028                           | 2.091.500        | 0,07                        |
| 8.490.000                       | Internationale kenianische Staatsanleihe                                                          | USD     | 8,000 %                 | 22.05.2032                           | 7.407.525        | 0,24                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 26.896.255       | 0,88                        |
| <b>Libanon</b>                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.250.000                      | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 8,250 %                 | 12.04.2021                           | 662.201          | 0,02                        |
| 1.300.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,100 %                 | 04.10.2022                           | 82.875           | 0,00                        |
| 8.810.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,650 %                 | 22.04.2024                           | 554.237          | 0,02                        |
| 17.763.000                      | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,200 %                 | 26.02.2025                           | 1.108.411        | 0,04                        |
| 650.000                         | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,600 %                 | 27.11.2026                           | 40.700           | 0,00                        |
| 18.708.000                      | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,750 %                 | 29.11.2027                           | 1.174.488        | 0,04                        |
| 3.780.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,650 %                 | 03.11.2028                           | 236.723          | 0,01                        |
| 33.519.000                      | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,850 %                 | 25.05.2029                           | 2.120.077        | 0,07                        |
| 24.287.000                      | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,650 %                 | 26.02.2030                           | 1.518.909        | 0,05                        |
| 7.853.000                       | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 7,050 %                 | 02.11.2035                           | 494.287          | 0,01                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 7.992.908        | 0,26                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.240.000                       | Altice Financing SA                                                                               | EUR     | 4,250 %                 | 15.08.2029                           | 4.493.687        | 0,15                        |
| 3.318.000                       | Rede D'or Finance SARL                                                                            | USD     | 4,500 %                 | 22.01.2030                           | 2.859.453        | 0,09                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 7.353.140        | 0,24                        |
| <b>Malaysia</b>                 |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.600.000                       | Genm Capital Labuan Ltd.                                                                          | USD     | 3,882 %                 | 19.04.2031                           | 3.438.086        | 0,11                        |
| 16.790.000                      | Petronas Capital Ltd.                                                                             | USD     | 4,550 %                 | 21.04.2050                           | 15.286.330       | 0,50                        |
| 4.150.000                       | Petronas Capital Ltd.                                                                             | USD     | 4,800 %                 | 21.04.2060                           | 3.878.071        | 0,13                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 22.602.487       | 0,74                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.915.900                       | Greenko Power II Ltd.                                                                             | USD     | 4,300 %                 | 13.12.2028                           | 1.628.515        | 0,05                        |
| 380.000                         | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.                                                              | USD     | 6,500 %                 | 06.04.2025                           | 357.464          | 0,01                        |
| 890.000                         | India Airport Infrastructure                                                                      | USD     | 6,250 %                 | 25.10.2025                           | 844.690          | 0,03                        |
| 2.000.000                       | India Green Power Holdings                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                           | 1.701.880        | 0,06                        |
| 2.853.000                       | MTN Mauritius Investments Ltd.                                                                    | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                           | 2.781.397        | 0,09                        |
|                                 |                                                                                                   |         |                         |                                      | 7.313.946        | 0,24                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.240.000                       | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 2.796.120        | 0,09                        |
| 8.470.000                       | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 6,750 %                 | Perp.                                | 8.161.438        | 0,27                        |
|                                 | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander <sup>(d)</sup> | USD     | 5,950 %                 | 01.10.2028                           | 2.616.458        | 0,09                        |
| 4.297.000                       | BBVA Bancomer SA <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                           | 3.716.905        | 0,12                        |
| 13.830.000                      | Mexico City Airport Trust <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 12.335.807       | 0,40                        |
| 5.543.000                       | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 4.082.087        | 0,13                        |
| 8.265.000                       | Mexico City Airport Trust <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 6.086.677        | 0,20                        |
| 6.909.000                       | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 5.112.660        | 0,17                        |
| 1.380.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 4,500 %                 | 22.04.2029                           | 1.342.740        | 0,04                        |
| 6.950.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 5.761.550        | 0,19                        |
| 9.280.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 4,750 %                 | 27.04.2032                           | 8.906.573        | 0,29                        |
| 8.490.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 4,875 %                 | 19.05.2033                           | 7.997.580        | 0,26                        |
| 7.235.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 3,500 %                 | 12.02.2034                           | 6.019.520        | 0,20                        |
| 18.330.000                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | EUR     | 2,250 %                 | 12.08.2036                           | 13.888.773       | 0,46                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Mexiko – (Fortsetzung)</b>   |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 566.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 4,750 %                 | 08.03.2044                           | 475.996          | 0,02                        |
| 4.950.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | EUR     | 2,125 %                 | 25.10.2051                           | 2.935.616        | 0,10                        |
| 16.974.000                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 4,400 %                 | 12.02.2052                           | 13.091.197       | 0,43                        |
| 23.220.000                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 3,771 %                 | 24.05.2061                           | 15.563.263       | 0,51                        |
| 37.030.000                      | Petroleos Mexicanos                                   | EUR     | 5,125 %                 | 15.03.2023                           | 38.576.545       | 1,27                        |
| 330.000                         | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,875 %                 | 04.08.2026                           | 311.058          | 0,01                        |
| 4.490.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,490 %                 | 23.01.2027                           | 4.065.695        | 0,13                        |
| 4.770.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,500 %                 | 13.03.2027                           | 4.304.925        | 0,14                        |
| 2.010.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 5,350 %                 | 12.02.2028                           | 1.671.817        | 0,06                        |
| 1.250.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 5,625 %                 | 23.01.2046                           | 725.478          | 0,02                        |
| 1.928.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,750 %                 | 21.09.2047                           | 1.212.134        | 0,04                        |
| 7.720.000                       | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,350 %                 | 12.02.2048                           | 4.701.094        | 0,15                        |
| 14.369.000                      | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 7,690 %                 | 23.01.2050                           | 9.755.832        | 0,32                        |
| 11.821.000                      | Petroleos Mexicanos                                   | USD     | 6,950 %                 | 28.01.2060                           | 7.380.737        | 0,24                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 193.596.275      | 6,35                        |
| <b>Mongolei</b>                 |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.333.000                       | Internationale mongolische Staatsanleihe              | USD     | 5,625 %                 | 01.05.2023                           | 5.119.680        | 0,17                        |
| 4.140.000                       | Internationale mongolische Staatsanleihe              | USD     | 5,125 %                 | 07.04.2026                           | 3.456.900        | 0,11                        |
| 2.960.000                       | Internationale mongolische Staatsanleihe              | USD     | 3,500 %                 | 07.07.2027                           | 2.190.400        | 0,07                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 10.766.980       | 0,35                        |
| <b>Marokko</b>                  |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 9.080.000                       | Internationale marokkanische Staatsanleihe            | USD     | 2,375 %                 | 15.12.2027                           | 7.831.841        | 0,25                        |
| 8.750.000                       | Internationale marokkanische Staatsanleihe            | EUR     | 1,500 %                 | 27.11.2031                           | 6.648.175        | 0,22                        |
| 16.360.000                      | Internationale marokkanische Staatsanleihe            | USD     | 3,000 %                 | 15.12.2032                           | 13.018.879       | 0,43                        |
| 1.360.000                       | Internationale marokkanische Staatsanleihe            | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2050                           | 933.337          | 0,03                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 28.432.232       | 0,93                        |
| <b>Mosambik</b>                 |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.370.000                       | Internationale mosambikanische Anleihe <sup>(c)</sup> |         | 5,000 %                 | 15.09.2031                           | 3.322.161        | 0,11                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.967.300                       | Greenko Dutch BV                                      | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                           | 1.700.770        | 0,06                        |
| 2.490.000                       | IHS Netherlands Holdco BV                             | USD     | 8,000 %                 | 18.09.2027                           | 2.062.255        | 0,07                        |
| 200.000                         | Metinvest BV                                          | USD     | 7,750 %                 | 23.04.2023                           | 168.000          | 0,01                        |
| 140.000                         | Metinvest BV                                          | EUR     | 5,625 %                 | 17.06.2025                           | 82.126           | 0,00                        |
| 3.700.000                       | Metinvest BV                                          | USD     | 8,500 %                 | 23.04.2026                           | 2.053.500        | 0,07                        |
| 200.000                         | Metinvest BV                                          | USD     | 7,750 %                 | 17.10.2029                           | 101.514          | 0,00                        |
| 1.520.000                       | Minejesa Capital BV                                   | USD     | 4,625 %                 | 10.08.2030                           | 1.318.600        | 0,04                        |
| 4.791.171                       | MV24 Capital BV                                       | USD     | 6,748 %                 | 01.06.2034                           | 4.239.587        | 0,14                        |
| 4.870.000                       | NE Property BV                                        | EUR     | 1,875 %                 | 09.10.2026                           | 4.271.898        | 0,14                        |
| 2.460.000                       | NE Property BV                                        | EUR     | 3,375 %                 | 14.07.2027                           | 2.211.221        | 0,07                        |
| 1.220.000                       | Prosus NV                                             | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                           | 1.069.025        | 0,03                        |
| 1.830.000                       | Prosus NV                                             | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 1.479.825        | 0,05                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 20.758.321       | 0,68                        |
| <b>Nigeria</b>                  |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.410.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 7,625 %                 | 21.11.2025                           | 1.304.250        | 0,04                        |
| 14.970.000                      | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 6,500 %                 | 28.11.2027                           | 11.957.287       | 0,39                        |
| 14.430.000                      | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 6,125 %                 | 28.09.2028                           | 11.165.212       | 0,37                        |
| 13.660.000                      | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 8,375 %                 | 24.03.2029                           | 11.389.025       | 0,37                        |
| 10.000.000                      | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 7,143 %                 | 23.02.2030                           | 7.762.500        | 0,25                        |
| 5.430.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 8,747 %                 | 21.01.2031                           | 4.534.050        | 0,15                        |
| 9.995.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 7,875 %                 | 16.02.2032                           | 7.671.163        | 0,25                        |
| 9.310.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 7,375 %                 | 28.09.2033                           | 6.831.213        | 0,22                        |
| 3.700.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 7,696 %                 | 23.02.2038                           | 2.590.000        | 0,09                        |
| 200.000                         | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 9,248 %                 | 21.01.2049                           | 153.500          | 0,01                        |
| 5.230.000                       | Internationale nigerianische Staatsanleihe            | USD     | 8,250 %                 | 28.09.2051                           | 3.595.625        | 0,12                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                      | 68.953.825       | 2,26                        |
| <b>Nordmazedonien</b>           |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 19.780.000                      | Internationale nordmazedonische Staatsanleihe         | EUR     | 2,750 %                 | 18.01.2025                           | 19.280.057       | 0,63                        |
| <b>Oman</b>                     |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.800.000                       | Internationale omanische Staatsanleihe                | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2026                           | 7.517.250        | 0,25                        |
| 9.430.000                       | Internationale omanische Staatsanleihe                | USD     | 5,375 %                 | 08.03.2027                           | 9.241.400        | 0,30                        |
| 10.950.000                      | Internationale omanische Staatsanleihe                | USD     | 6,750 %                 | 28.10.2027                           | 11.323.833       | 0,37                        |
| 26.560.000                      | Internationale omanische Staatsanleihe                | USD     | 5,625 %                 | 17.01.2028                           | 26.161.600       | 0,86                        |
| 3.730.000                       | Internationale omanische Staatsanleihe                | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                           | 3.697.362        | 0,12                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Oman – (Fortsetzung)</b>     |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 25.360.000                      | Internationale omanische Staatsanleihe                    | USD     | 6,250 %                 | 25.01.2031                           | 25.328.300       | 0,83                        |
| 12.840.000                      | Internationale omanische Staatsanleihe                    | USD     | 7,375 %                 | 28.10.2032                           | 13.867.200       | 0,45                        |
| 1.790.000                       | Internationale omanische Staatsanleihe                    | USD     | 6,500 %                 | 08.03.2047                           | 1.606.525        | 0,05                        |
| 12.560.000                      | Internationale omanische Staatsanleihe                    | USD     | 6,750 %                 | 17.01.2048                           | 11.539.500       | 0,38                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 110.282.970      | 3,61                        |
| <b>Pakistan</b>                 |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.500.000                       | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 8,250 %                 | 15.04.2024                           | 862.500          | 0,03                        |
| 620.000                         | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 8,250 %                 | 30.09.2025                           | 292.950          | 0,01                        |
| 10.340.000                      | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 6,000 %                 | 08.04.2026                           | 4.446.200        | 0,15                        |
| 7.570.000                       | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 6,875 %                 | 05.12.2027                           | 3.179.400        | 0,10                        |
| 5.090.000                       | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 7,375 %                 | 08.04.2031                           | 1.959.650        | 0,06                        |
| 16.750.000                      | Internationale pakistanische Staatsanleihe                | USD     | 8,875 %                 | 08.04.2051                           | 6.365.000        | 0,21                        |
| 3.900.000                       | Pakistan Water & Power Development Authority              | USD     | 7,500 %                 | 04.06.2031                           | 1.223.430        | 0,04                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 18.329.130       | 0,60                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.550.000                       | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA                    | USD     | 4,000 %                 | 11.08.2041                           | 3.506.059        | 0,11                        |
| 15.810.000                      | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA                    | USD     | 5,125 %                 | 11.08.2061                           | 11.906.274       | 0,39                        |
| 1.590.000                       | Autoridad del Canal de Panama                             | USD     | 4,950 %                 | 29.07.2035                           | 1.425.336        | 0,05                        |
| 9.820.000                       | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA             | USD     | 2,375 %                 | 14.09.2025                           | 8.949.555        | 0,29                        |
| 7.120.000                       | Banco Nacional de Panama                                  | USD     | 2,500 %                 | 11.08.2030                           | 5.482.400        | 0,18                        |
| 8.410.000                       | Internationale panamaische Staatsanleihe                  | USD     | 6,400 %                 | 14.02.2035                           | 8.756.912        | 0,29                        |
| 18.020.000                      | Internationale panamaische Staatsanleihe                  | USD     | 4,500 %                 | 16.04.2050                           | 13.830.936       | 0,45                        |
| 1.760.000                       | Internationale panamaische Staatsanleihe                  | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2056                           | 1.312.225        | 0,04                        |
| 26.150.000                      | Internationale panamaische Staatsanleihe                  | USD     | 3,870 %                 | 23.07.2060                           | 17.402.825       | 0,57                        |
| 3.280.000                       | Internationale panamaische Staatsanleihe                  | USD     | 4,500 %                 | 19.01.2063                           | 2.394.400        | 0,08                        |
| 11.130.000                      | Panama Notas del Tesoro <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,750 %                 | 17.04.2026                           | 10.558.280       | 0,35                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 85.525.202       | 2,80                        |
| <b>Papua-Neuguinea</b>          |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.140.000                       | Internationale papua-neuguinesische Staatsanleihe         | USD     | 8,375 %                 | 04.10.2028                           | 1.834.689        | 0,06                        |
| <b>Paraguay</b>                 |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 289.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe <sup>(d)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2026                           | 287.876          | 0,01                        |
| 13.670.000                      | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2026                           | 13.616.858       | 0,44                        |
| 6.446.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 4,700 %                 | 27.03.2027                           | 6.324.332        | 0,21                        |
| 6.280.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 4,950 %                 | 28.04.2031                           | 6.055.490        | 0,20                        |
| 8.137.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 2,739 %                 | 29.01.2033                           | 6.457.544        | 0,21                        |
| 1.000.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 6,100 %                 | 11.08.2044                           | 940.692          | 0,03                        |
| 6.350.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 5,600 %                 | 13.03.2048                           | 5.417.471        | 0,18                        |
| 8.790.000                       | Internationale paraguayische Staatsanleihe                | USD     | 5,400 %                 | 30.03.2050                           | 7.399.114        | 0,24                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 46.499.377       | 1,52                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.759.670                       | Atlantica Transmision Sur SA <sup>(e)</sup>               | USD     | 6,875 %                 | 30.04.2043                           | 1.595.801        | 0,05                        |
| 1.961.985                       | Atlantica Transmision Sur SA                              | USD     | 6,875 %                 | 30.04.2043                           | 1.779.275        | 0,06                        |
| 785.750                         | Corp. Lindley SA                                          | USD     | 4,625 %                 | 12.04.2023                           | 781.684          | 0,02                        |
| 2.390.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 2,783 %                 | 23.01.2031                           | 2.005.103        | 0,06                        |
| 2.660.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | EUR     | 1,250 %                 | 11.03.2033                           | 2.033.114        | 0,07                        |
| 4.760.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 3,000 %                 | 15.01.2034                           | 3.853.220        | 0,13                        |
| 1.340.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 3,300 %                 | 11.03.2041                           | 1.000.310        | 0,03                        |
| 8.540.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                           | 5.090.224        | 0,17                        |
| 4.090.000                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 3,600 %                 | 15.01.2072                           | 2.732.120        | 0,09                        |
| 26.310.000                      | Internationale peruanische Staatsanleihe                  | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                           | 15.838.620       | 0,52                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 36.709.471       | 1,20                        |
| <b>Philippinen</b>              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 14.540.000                      | Internationale philippinische Staatsanleihe               | USD     | 5,609 %                 | 13.04.2033                           | 15.394.225       | 0,50                        |
| 1.550.000                       | Internationale philippinische Staatsanleihe               | USD     | 3,200 %                 | 06.07.2046                           | 1.141.188        | 0,04                        |
| 11.710.000                      | Internationale philippinische Staatsanleihe               | USD     | 5,950 %                 | 13.10.2047                           | 12.705.350       | 0,42                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 29.240.763       | 0,96                        |
| <b>Polen</b>                    |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.320.000                       | Internationale polnische Staatsanleihe                    | USD     | 5,500 %                 | 16.11.2027                           | 3.435.602        | 0,11                        |
| 4.500.000                       | Internationale polnische Staatsanleihe                    | USD     | 5,750 %                 | 16.11.2032                           | 4.757.850        | 0,16                        |
|                                 |                                                           |         |                         |                                      | 8.193.452        | 0,27                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Katar</b>                    |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.960.000                      | Qatar Energy                                 | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 9.099.946        | 0,30                        |
| 18.010.000                      | Qatar Energy                                 | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                           | 13.169.362       | 0,43                        |
| 9.000.000                       | Internationale katarische Staatsanleihe      | USD     | 5,103 %                 | 23.04.2048                           | 9.033.750        | 0,30                        |
| 5.540.000                       | Internationale katarische Staatsanleihe      | USD     | 4,400 %                 | 16.04.2050                           | 5.062.175        | 0,16                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 36.365.233       | 1,19                        |
| <b>Rumänien</b>                 |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.600.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                           | 5.051.326        | 0,17                        |
| 60.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,875 %                 | 26.05.2028                           | 53.930           | 0,00                        |
| 3.220.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,875 %                 | 11.03.2029                           | 2.785.676        | 0,09                        |
| 9.740.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,500 %                 | 08.02.2030                           | 8.044.589        | 0,26                        |
| 1.260.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 3,624 %                 | 26.05.2030                           | 1.106.625        | 0,04                        |
| 5.220.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 1,750 %                 | 13.07.2030                           | 3.950.828        | 0,13                        |
| 9.500.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2031                           | 7.601.021        | 0,25                        |
| 4.360.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,124 %                 | 16.07.2031                           | 3.294.131        | 0,11                        |
| 4.380.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                           | 3.191.733        | 0,10                        |
| 9.310.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,625 %                 | 27.03.2032                           | 7.539.564        | 0,25                        |
| 17.820.000                      | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,000 %                 | 14.04.2033                           | 12.569.676       | 0,41                        |
| 3.860.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,750 %                 | 14.04.2041                           | 2.366.886        | 0,08                        |
| 2.860.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                           | 1.814.442        | 0,06                        |
| 890.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                           | 593.630          | 0,02                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 59.964.057       | 1,97                        |
| <b>Russland</b>                 |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 14.100.000                      | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond    | EUR     | 1,850 %                 | 20.11.2032                           | 5.855.731        | 0,19                        |
| 54.600.000                      | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond    | USD     | 5,100 %                 | 28.03.2035                           | 24.024.000       | 0,79                        |
| 7.300.000                       | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond    | EUR     | 2,650 %                 | 27.05.2036                           | 3.031.691        | 0,10                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 32.911.422       | 1,08                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>            |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.040.000                      | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 5,500 %                 | 25.10.2032                           | 11.627.880       | 0,38                        |
| 16.790.000                      | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,750 %                 | 21.01.2055                           | 13.075.212       | 0,43                        |
| 26.360.000                      | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 4,500 %                 | 22.04.2060                           | 23.295.650       | 0,77                        |
| 9.820.000                       | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,450 %                 | 02.02.2061                           | 7.079.729        | 0,23                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 55.078.471       | 1,81                        |
| <b>Senegal</b>                  |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 14.450.000                      | Internationale senegalesische Staatsanleihe  | EUR     | 4,750 %                 | 13.03.2028                           | 12.958.595       | 0,43                        |
| 450.000                         | Internationale senegalesische Staatsanleihe  | USD     | 6,250 %                 | 23.05.2033                           | 376.803          | 0,01                        |
| 2.760.000                       | Internationale senegalesische Staatsanleihe  | EUR     | 5,375 %                 | 08.06.2037                           | 1.945.006        | 0,06                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 15.280.404       | 0,50                        |
| <b>Serbien</b>                  |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.580.000                       | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 6,147 %                 | 23.09.2028                           | 2.800.442        | 0,09                        |
| 2.040.000                       | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 1,500 %                 | 26.06.2029                           | 1.595.009        | 0,05                        |
| 3.030.000                       | Internationale serbische Anleihe             | USD     | 2,125 %                 | 01.12.2030                           | 2.235.519        | 0,07                        |
| 2.310.000                       | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 1,650 %                 | 03.03.2033                           | 1.565.336        | 0,05                        |
| 1.250.000                       | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 2,050 %                 | 23.09.2036                           | 788.616          | 0,03                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 8.984.922        | 0,29                        |
| <b>Südafrika</b>                |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.775.000                       | Eskom Holdings SOC Ltd.                      | USD     | 6,750 %                 | 06.08.2023                           | 6.642.887        | 0,22                        |
| 9.150.000                       | Eskom Holdings SOC Ltd.                      | USD     | 7,125 %                 | 11.02.2025                           | 8.628.953        | 0,28                        |
| 480.000                         | Eskom Holdings SOC Ltd.                      | USD     | 4,314 %                 | 23.07.2027                           | 424.548          | 0,01                        |
| 10.190.000                      | Eskom Holdings SOC Ltd.                      | USD     | 6,350 %                 | 10.08.2028                           | 9.600.891        | 0,32                        |
| 3.160.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,875 %                 | 14.04.2026                           | 3.099.597        | 0,10                        |
| 5.350.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,850 %                 | 27.09.2027                           | 5.117.890        | 0,17                        |
| 7.730.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,300 %                 | 12.10.2028                           | 7.026.164        | 0,23                        |
| 26.760.000                      | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,850 %                 | 30.09.2029                           | 24.333.805       | 0,80                        |
| 600.000                         | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,875 %                 | 22.06.2030                           | 571.776          | 0,02                        |
| 4.380.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,875 %                 | 20.04.2032                           | 4.073.400        | 0,13                        |
| 4.150.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,375 %                 | 24.07.2044                           | 3.189.493        | 0,10                        |
| 5.240.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,000 %                 | 12.10.2046                           | 3.779.795        | 0,12                        |
| 15.660.000                      | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,650 %                 | 27.09.2047                           | 11.979.900       | 0,39                        |
| 17.750.000                      | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 5,750 %                 | 30.09.2049                           | 13.578.750       | 0,45                        |
| 3.260.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 7,300 %                 | 20.04.2052                           | 2.885.100        | 0,10                        |
|                                 |                                              |         |                         |                                      | 104.932.949      | 3,44                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Sri Lanka</b>                    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.990.000                          | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 5,750 %                 | 18.04.2023                           | 3.724.124        | 0,12                        |
| 9.200.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,850 %                 | 14.03.2024                           | 2.872.470        | 0,09                        |
| 1.080.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,350 %                 | 28.06.2024                           | 337.322          | 0,01                        |
| 2.310.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,125 %                 | 03.06.2025                           | 759.666          | 0,03                        |
| 7.315.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,850 %                 | 03.11.2025                           | 2.309.748        | 0,08                        |
| 12.720.000                          | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,825 %                 | 18.07.2026                           | 4.016.149        | 0,13                        |
| 4.950.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 6,200 %                 | 11.05.2027                           | 1.539.450        | 0,05                        |
| 350.000                             | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 7,850 %                 | 14.03.2029                           | 108.062          | 0,00                        |
| 6.610.000                           | Internationale sri-lankische Staatsanleihe              | USD     | 7,550 %                 | 28.03.2030                           | 2.041.945        | 0,07                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 17.708.936       | 0,58                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>   |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.150.000                           | African Export-Import Bank                              | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 6.241.020        | 0,21                        |
| 7.670.000                           | African Export-Import Bank                              | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 6.148.579        | 0,20                        |
| 20.700.000                          | Black Sea Trade & Development Bank                      | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                           | 18.621.927       | 0,61                        |
| 22.570.000                          | Eastern & Southern African Trade & Development Bank     | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                           | 21.427.507       | 0,70                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 52.439.033       | 1,72                        |
| <b>Thailand</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                             | Bangkok Bank PCL <sup>(d)</sup>                         | USD     | 3,466 %                 | 23.09.2036                           | 280.028          | 0,01                        |
| 6.700.000                           | GC Treasury Center Co. Ltd.                             | USD     | 2,980 %                 | 18.03.2031                           | 5.430.584        | 0,18                        |
| 1.860.000                           | GC Treasury Center Co. Ltd.                             | USD     | 4,300 %                 | 18.03.2051                           | 1.321.293        | 0,04                        |
| 10.400.000                          | PTT Treasury Center Co. Ltd.                            | USD     | 3,700 %                 | 16.07.2070                           | 6.579.508        | 0,22                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 13.611.413       | 0,45                        |
| <b>Trinidad und Tobago</b>          |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.210.000                           | Internationale Staatsanleihe von Trinidad und Tobago    | USD     | 4,500 %                 | 26.06.2030                           | 5.848.904        | 0,19                        |
| <b>Tunesien</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.270.000                           | Tunesische Staatsanleihe                                | EUR     | 6,750 %                 | 31.10.2023                           | 2.118.576        | 0,07                        |
| 1.850.000                           | Tunesische Staatsanleihe                                | EUR     | 5,625 %                 | 17.02.2024                           | 1.592.000        | 0,05                        |
| 3.100.000                           | Tunesische Staatsanleihe                                | USD     | 5,750 %                 | 30.01.2025                           | 2.271.076        | 0,07                        |
| 7.120.000                           | Tunesische Staatsanleihe                                | EUR     | 6,375 %                 | 15.07.2026                           | 5.023.484        | 0,17                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 11.005.136       | 0,36                        |
| <b>Türkei</b>                       |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.936.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 5,750 %                 | 22.03.2024                           | 3.931.080        | 0,13                        |
| 2.110.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 6,350 %                 | 10.08.2024                           | 2.107.500        | 0,07                        |
| 990.000                             | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 7,375 %                 | 05.02.2025                           | 999.900          | 0,03                        |
| 9.060.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 4,750 %                 | 26.01.2026                           | 8.244.600        | 0,27                        |
| 11.460.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 4,250 %                 | 14.04.2026                           | 10.199.400       | 0,33                        |
| 12.824.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 6,000 %                 | 25.03.2027                           | 11.798.080       | 0,39                        |
| 24.060.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 9,875 %                 | 15.01.2028                           | 25.202.850       | 0,83                        |
| 670.000                             | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 6,125 %                 | 24.10.2028                           | 596.300          | 0,02                        |
| 10.910.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 5,250 %                 | 13.03.2030                           | 8.796.187        | 0,29                        |
| 4.280.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 5,950 %                 | 15.01.2031                           | 3.525.650        | 0,12                        |
| 11.380.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 5,875 %                 | 26.06.2031                           | 9.232.025        | 0,30                        |
| 10.030.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 6,500 %                 | 20.09.2033                           | 8.337.438        | 0,27                        |
| 3.380.000                           | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 6,000 %                 | 14.01.2041                           | 2.475.850        | 0,08                        |
| 23.220.000                          | Internationale türkische Staatsanleihe                  | USD     | 5,750 %                 | 11.05.2047                           | 15.905.700       | 0,52                        |
| 12.680.000                          | Yapi ve Kredi Bankasi AS <sup>(d)</sup>                 | USD     | 13,875 %                | Perp.                                | 13.406.342       | 0,44                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 124.758.902      | 4,09                        |
| <b>Ukraine</b>                      |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.649.000                           | NPC Ukrenerg                                            | USD     | 6,875 %                 | 09.11.2028                           | 317.433          | 0,01                        |
| 520.000                             | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | EUR     | 6,750 %                 | 20.06.2026                           | 109.202          | 0,01                        |
| 16.380.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2026                           | 3.867.891        | 0,13                        |
| 11.650.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2027                           | 2.737.080        | 0,09                        |
| 10.030.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2028                           | 2.422.245        | 0,08                        |
| 2.770.000                           | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2029                           | 669.509          | 0,02                        |
| 15.530.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 6,876 %                 | 21.05.2031                           | 3.366.011        | 0,11                        |
| 12.030.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | EUR     | 4,375 %                 | 27.01.2032                           | 2.510.520        | 0,08                        |
| 25.628.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,375 %                 | 25.09.2034                           | 5.555.253        | 0,18                        |
| 25.362.000                          | Internationale ukrainische Staatsanleihe                | USD     | 7,253 %                 | 15.03.2035                           | 5.452.640        | 0,18                        |
| 5.970.000                           | Internationale ukrainische Staatsanleihe <sup>(d)</sup> | USD     | 0,000 %                 | 01.08.2041                           | 1.822.731        | 0,06                        |
|                                     |                                                         |         |                         |                                      | 28.830.515       | 0,95                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b> |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 18.080.000                          | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC                        | USD     | 4,600 %                 | 02.11.2047                           | 16.221.873       | 0,53                        |
| 2.810.000                           | DP World Ltd.                                           | USD     | 5,625 %                 | 25.09.2048                           | 2.557.802        | 0,08                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| Vereinigte Arabische Emirate – (Fortsetzung)                                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.960.000                                                                        | Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai                                                    | USD     | 3,900 %                 | 09.09.2050                           | 5.614.248        | 0,19                        |
| 8.970.000                                                                        | Finance Department Government of Sharjah                                                          | USD     | 3,625 %                 | 10.03.2033                           | 7.281.465        | 0,24                        |
| 8.140.000                                                                        | Finance Department Government of Sharjah                                                          | USD     | 4,000 %                 | 28.07.2050                           | 5.118.554        | 0,17                        |
| 9.790.000                                                                        | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 4,500 %                 | Perp.                                | 8.917.956        | 0,29                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 45.711.898       | 1,50                        |
| Vereinigtes Königreich                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.880.000                                                                        | Prudential PLC <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 2,950 %                 | 03.11.2033                           | 3.884.334        | 0,13                        |
| 1.519.000                                                                        | Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC                                                       | USD     | 8,250 %                 | 09.07.2024                           | 326.585          | 0,01                        |
| 2.860.000                                                                        | Vedanta Resources Finance II PLC                                                                  | USD     | 8,950 %                 | 11.03.2025                           | 1.916.200        | 0,06                        |
| 200.000                                                                          | Vedanta Resources Ltd.                                                                            | USD     | 6,125 %                 | 09.08.2024                           | 123.521          | 0,01                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 6.250.640        | 0,21                        |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 564.701                                                                          | Brazil Loan Trust 1 <sup>(e)</sup>                                                                | USD     | 5,477 %                 | 24.07.2023                           | 560.869          | 0,02                        |
| 4.587.965                                                                        | Brazil Loan Trust 1                                                                               | USD     | 5,477 %                 | 24.07.2023                           | 4.556.824        | 0,15                        |
| 2.820.000                                                                        | Kosmos Energy Ltd.                                                                                | USD     | 7,750 %                 | 01.05.2027                           | 2.484.892        | 0,08                        |
| 1.000.000                                                                        | Kosmos Energy Ltd.                                                                                | USD     | 7,500 %                 | 01.03.2028                           | 848.698          | 0,03                        |
| 12.560.000                                                                       | Sasol Financing USA LLC                                                                           | USD     | 5,875 %                 | 27.03.2024                           | 12.481.500       | 0,41                        |
| 69.310.000                                                                       | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 0,375 %                 | 31.12.2025                           | 61.702.145       | 2,02                        |
| 51.400.000                                                                       | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 0,750 %                 | 31.01.2028                           | 43.692.008       | 1,43                        |
| 18.500.000                                                                       | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 3,125 %                 | 15.11.2028                           | 17.679.062       | 0,58                        |
| 5.780.000                                                                        | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 2,375 %                 | 15.11.2049                           | 4.295.262        | 0,14                        |
| 6.000.000                                                                        | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 2,000 %                 | 15.02.2050                           | 4.071.562        | 0,13                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 152.372.822      | 4,99                        |
| Uruguay                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 9.660.000                                                                        | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                         | USD     | 5,750 %                 | 28.10.2034                           | 10.517.325       | 0,34                        |
| 13.440.000                                                                       | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                         | USD     | 5,100 %                 | 18.06.2050                           | 13.292.160       | 0,44                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 23.809.485       | 0,78                        |
| Usbekistan                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.050.000                                                                        | National Bank of Uzbekistan                                                                       | USD     | 4,850 %                 | 21.10.2025                           | 6.315.478        | 0,21                        |
| 420.000                                                                          | Internationale usbekische Anleihe                                                                 | USD     | 5,375 %                 | 20.02.2029                           | 382.410          | 0,01                        |
| 8.800.000                                                                        | Internationale usbekische Anleihe                                                                 | USD     | 3,700 %                 | 25.11.2030                           | 7.188.126        | 0,24                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 13.886.014       | 0,46                        |
| Venezuela                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 564.690.000                                                                      | Petroleos de Venezuela SA <sup>(f)</sup>                                                          | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 15.811.320       | 0,52                        |
| 46.220.000                                                                       | Petroleos de Venezuela SA                                                                         | USD     | 6,000 %                 | 16.05.2024                           | 2.195.450        | 0,07                        |
| 202.623.000                                                                      | Petroleos de Venezuela SA                                                                         | USD     | 6,000 %                 | 15.11.2026                           | 9.624.592        | 0,32                        |
| 635.000                                                                          | Petroleos de Venezuela SA                                                                         | USD     | 5,375 %                 | 12.04.2027                           | 30.163           | 0,00                        |
| 3.335.300                                                                        | Internationale venezolanische Staatsanleihe                                                       | USD     | 8,250 %                 | 13.10.2024                           | 308.515          | 0,01                        |
| 9.523.000                                                                        | Internationale venezolanische Staatsanleihe                                                       | USD     | 7,650 %                 | 21.04.2025                           | 880.878          | 0,03                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 28.850.918       | 0,95                        |
| Vietnam                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.550.000                                                                       | Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.                                                               | USD     | 7,327 %                 | 10.10.2025                           | 8.772.721        | 0,29                        |
| Sambia                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.571.000                                                                       | Internationale sambische Staatsanleihe                                                            | USD     | 5,375 %                 | 20.09.2022                           | 4.975.530        | 0,16                        |
| 3.550.000                                                                        | Internationale sambische Staatsanleihe                                                            | USD     | 8,500 %                 | 14.04.2024                           | 1.668.500        | 0,06                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | 6.644.030        | 0,22                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 4.085.387 USD.055)                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.716.234.938    | 89,02                       |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| Bestand                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| Investmentfonds – 4,97 %                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| Irland                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 151.554.879                                                                      | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(g)(h)</sup> |         |                         |                                      | 151.554.879      | 4,97                        |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 151.554.879 USD)                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 151.554.879      | 4,97                        |
|                                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 4.236.941 USD.934)                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.867.789.817    | 93,99                       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE  
(Kosten 4.236.941 USD.934)

2.867.789.817

93,99

Terminkontrakte – 0,01 %

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>           |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| (177)                | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Short | (25.891.395)                  | 546.005                   | 0,02                |
| (177)                | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Short | (22.056.109)                  | 259.884                   | 0,01                |
|                      |                                                                      |       | (47.947.504)                  | 805.889                   | 0,03                |
| <b>USD</b>           |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| (6)                  | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short | (759.750)                     | 5.270                     | 0,00                |
| (17)                 | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (1.918.078)                   | 14.875                    | 0,00                |
| (9)                  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (1.842.961)                   | 1.216                     | 0,00                |
| (27)                 | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (2.914.734)                   | 11.391                    | 0,00                |
| 518                  | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 70.609.875                    | 308.380                   | 0,01                |
| (14)                 | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Short | (1.908.375)                   | 21.766                    | 0,00                |
| (18)                 | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (2.143.688)                   | 9.329                     | 0,00                |
|                      |                                                                      |       | 59.122.289                    | 372.227                   | 0,01                |

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

1.178.116

0,04

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>           |                                                                      |      |                               |                            |                     |
| 819                  | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Long | 103.705.875                   | (173.766)                  | (0,01)              |
| 916                  | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long | 103.350.562                   | (230.235)                  | (0,01)              |
| 1.198                | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Long | 245.318.579                   | (61.699)                   | (0,00)              |
| 1.298                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Long | 140.123.156                   | (418.736)                  | (0,01)              |
| 722                  | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long | 85.985.688                    | (16.107)                   | (0,00)              |
|                      |                                                                      |      | 678.483.860                   | (900.543)                  | (0,03)              |

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(900.543)

(0,03)

Devisentermingeschäfte – (0,63 %)

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| BRL     | 115.784.061          | USD     | 21.735.449            | 02.12.2022       | 178.410                   | 0,00                |
| CNH     | 99.313.694           | USD     | 13.797.798            | 02.12.2022       | 226.192                   | 0,01                |
| GBP     | 818.502              | USD     | 944.960               | 02.12.2022       | 37.365                    | 0,00                |
| ILS     | 11.026.964           | USD     | 3.161.546             | 02.12.2022       | 44.060                    | 0,00                |
| INR     | 1.127.006.988        | USD     | 13.763.398            | 02.12.2022       | 75.734                    | 0,00                |
| NZD     | 28.803.149           | USD     | 17.373.138            | 02.12.2022       | 568.346                   | 0,02                |
| USD     | 983.128              | GBP     | 818.222               | 02.12.2022       | 1.138                     | 0,00                |
| AUD     | 4.297.866            | USD     | 2.716.864             | 05.12.2022       | 166.613                   | 0,01                |
| EUR     | 42.264.955           | USD     | 41.441.830            | 05.12.2022       | 2.448.530                 | 0,08                |
| GBP     | 10.661.530           | USD     | 12.287.586            | 05.12.2022       | 508.806                   | 0,02                |
| NOK     | 29.525.608           | USD     | 2.885.466             | 05.12.2022       | 102.383                   | 0,00                |
| CNH     | 206.194.057          | USD     | 28.549.777            | 07.12.2022       | 578.791                   | 0,03                |
| EUR     | 13.604.203           | USD     | 13.986.172            | 07.12.2022       | 143.096                   | 0,00                |
| USD     | 9.406.670            | EUR     | 9.020.110             | 07.12.2022       | 38.421                    | 0,00                |
| USD     | 7.736.490            | AUD     | 11.429.296            | 08.12.2022       | 67.794                    | 0,00                |
| AUD     | 8.391.158            | USD     | 5.516.094             | 09.12.2022       | 114.273                   | 0,00                |
| KRW     | 18.327.413.687       | USD     | 13.107.958            | 09.12.2022       | 812.091                   | 0,03                |
| NOK     | 97.155.788           | USD     | 9.707.116             | 09.12.2022       | 125.725                   | 0,00                |
| USD     | 9.134.283            | SEK     | 95.448.719            | 09.12.2022       | 68.583                    | 0,00                |
| KRW     | 4.740.216.123        | USD     | 3.351.300             | 12.12.2022       | 249.294                   | 0,01                |
| INR     | 682.903.774          | USD     | 8.383.557             | 14.12.2022       | 3.678                     | 0,00                |
| EUR     | 8.735.862            | USD     | 9.079.898             | 19.12.2022       | 2.962                     | 0,00                |
| SEK     | 65.131.100           | USD     | 5.913.984             | 19.12.2022       | 277.679                   | 0,01                |
| TWD     | 42.436.946           | USD     | 1.373.554             | 19.12.2022       | 11.148                    | 0,00                |
| USD     | 12.319.562           | EUR     | 11.781.162            | 19.12.2022       | 70.438                    | 0,00                |
| CNH     | 74.088.514           | USD     | 10.342.688            | 20.12.2022       | 134.736                   | 0,01                |
| CZK     | 139.472.397          | USD     | 5.574.236             | 20.12.2022       | 373.309                   | 0,01                |
| EUR     | 5.579.145            | SEK     | 60.889.920            | 20.12.2022       | 12.312                    | 0,00                |
| NZD     | 2.883.101            | AUD     | 2.669.400             | 20.12.2022       | 4.152                     | 0,00                |
| SGD     | 8.216.138            | USD     | 5.944.144             | 20.12.2022       | 67.781                    | 0,00                |
| AUD     | 8.767.729            | CAD     | 7.719.976             | 21.12.2022       | 166.449                   | 0,01                |
| AUD     | 55.592.053           | USD     | 37.048.456            | 21.12.2022       | 275.467                   | 0,00                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| CHF                                                      | 27.335.331              | USD     | 28.714.053               | 21.12.2022            | 126.411                              | 0,00                        |
| CNH                                                      | 223.513.087             | USD     | 31.475.013               | 21.12.2022            | 136.255                              | 0,01                        |
| CZK                                                      | 30.120.910              | USD     | 1.242.612                | 21.12.2022            | 41.801                               | 0,00                        |
| EUR                                                      | 5.392.647               | CAD     | 7.298.732                | 21.12.2022            | 199.923                              | 0,01                        |
| EUR                                                      | 3.050.044               | NOK     | 30.968.621               | 21.12.2022            | 36.050                               | 0,00                        |
| EUR                                                      | 8.586.235               | SEK     | 93.638.164               | 21.12.2022            | 25.719                               | 0,00                        |
| EUR                                                      | 3.014.391               | SGD     | 4.262.530                | 21.12.2022            | 15.717                               | 0,00                        |
| EUR                                                      | 396.134.650             | USD     | 402.976.723              | 21.12.2022            | 8.971.144                            | 0,31                        |
| GBP                                                      | 4.973.598               | EUR     | 5.708.480                | 21.12.2022            | 36.874                               | 0,00                        |
| GBP                                                      | 41.526.306              | USD     | 47.656.567               | 21.12.2022            | 2.216.016                            | 0,08                        |
| HUF                                                      | 721.698.917             | USD     | 1.728.661                | 21.12.2022            | 97.374                               | 0,00                        |
| ILS                                                      | 28.619.001              | USD     | 8.271.797                | 21.12.2022            | 54.545                               | 0,00                        |
| INR                                                      | 226.998.644             | USD     | 2.736.407                | 21.12.2022            | 51.010                               | 0,00                        |
| JPY                                                      | 3.043.413.283           | USD     | 21.572.306               | 21.12.2022            | 303.422                              | 0,01                        |
| KRW                                                      | 9.308.793.126           | USD     | 6.818.690                | 21.12.2022            | 253.903                              | 0,01                        |
| MXN                                                      | 335.892.669             | USD     | 16.997.071               | 21.12.2022            | 311.868                              | 0,01                        |
| NOK                                                      | 271.659.930             | USD     | 27.253.597               | 21.12.2022            | 253.511                              | 0,00                        |
| NZD                                                      | 24.550.235              | AUD     | 21.996.647               | 21.12.2022            | 527.624                              | 0,02                        |
| NZD                                                      | 5.070.482               | CAD     | 4.016.785                | 21.12.2022            | 182.912                              | 0,01                        |
| NZD                                                      | 66.971.073              | USD     | 40.787.076               | 21.12.2022            | 939.036                              | 0,03                        |
| PLN                                                      | 18.805.857              | USD     | 4.005.298                | 21.12.2022            | 164.877                              | 0,01                        |
| SEK                                                      | 267.649.561             | USD     | 24.742.906               | 21.12.2022            | 705.644                              | 0,02                        |
| SGD                                                      | 40.086.331              | USD     | 28.734.382               | 21.12.2022            | 597.836                              | 0,02                        |
| TRY                                                      | 376.063.412             | USD     | 19.526.315               | 21.12.2022            | 495.207                              | 0,02                        |
| TWD                                                      | 821.420.358             | USD     | 26.119.655               | 21.12.2022            | 692.780                              | 0,03                        |
| USD                                                      | 41.063.479              | CAD     | 54.507.788               | 21.12.2022            | 675.954                              | 0,01                        |
| USD                                                      | 19.055.248              | ILS     | 64.876.277               | 21.12.2022            | 180.305                              | 0,01                        |
| ZAR                                                      | 112.262.087             | USD     | 6.401.577                | 21.12.2022            | 221.019                              | 0,00                        |
| GBP                                                      | 354.068                 | USD     | 422.226                  | 22.12.2022            | 3.024                                | 0,00                        |
| ILS                                                      | 9.814.577               | USD     | 2.784.942                | 22.12.2022            | 70.635                               | 0,00                        |
| NZD                                                      | 1.150.724               | USD     | 712.298                  | 22.12.2022            | 4.671                                | 0,00                        |
| GBP                                                      | 479.510                 | USD     | 566.972                  | 23.12.2022            | 8.963                                | 0,00                        |
| NZD                                                      | 1.118.891               | USD     | 684.202                  | 23.12.2022            | 12.948                               | 0,00                        |
| TWD                                                      | 13.797.424              | USD     | 444.004                  | 23.12.2022            | 6.530                                | 0,00                        |
| ZAR                                                      | 173.639.308             | USD     | 9.712.840                | 27.12.2022            | 524.748                              | 0,01                        |
| BRL                                                      | 2.913.863               | USD     | 536.327                  | 28.12.2022            | 12.542                               | 0,00                        |
| NZD                                                      | 3.138.143               | USD     | 1.920.662                | 28.12.2022            | 34.827                               | 0,00                        |
| ZAR                                                      | 55.280.672              | USD     | 3.074.263                | 05.01.2023            | 182.300                              | 0,01                        |
| EUR                                                      | 46.870.886              | USD     | 46.807.010               | 06.01.2023            | 2.005.381                            | 0,08                        |
| CLP                                                      | 3.666.913.370           | USD     | 3.965.721                | 10.01.2023            | 100.648                              | 0,00                        |
| NZD                                                      | 73.567                  | USD     | 43.255                   | 11.01.2023            | 2.597                                | 0,00                        |
| COP                                                      | 25.621.966.372          | USD     | 5.097.147                | 23.01.2023            | 184.863                              | 0,00                        |
| USD                                                      | 29.959.382              | ILS     | 101.382.759              | 08.02.2023            | 373.029                              | 0,01                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>29.998.199</b>                    | <b>0,98</b>                 |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| TWD     | 285.849.239             | USD     | 9.279.655                | 02.12.2022            | (30.517)                              | (0,00)                      |
| USD     | 21.574.238              | BRL     | 115.784.060              | 02.12.2022            | (339.621)                             | (0,00)                      |
| USD     | 13.985.891              | CNH     | 99.313.694               | 02.12.2022            | (38.099)                              | (0,00)                      |
| USD     | 3.655.833               | ILS     | 12.874.406               | 02.12.2022            | (86.836)                              | (0,00)                      |
| USD     | 13.827.269              | INR     | 1.127.006.988            | 02.12.2022            | (11.864)                              | (0,00)                      |
| USD     | 17.311.174              | NZD     | 28.733.748               | 02.12.2022            | (587.078)                             | (0,03)                      |
| USD     | 9.147.413               | TWD     | 285.849.240              | 02.12.2022            | (101.725)                             | (0,00)                      |
| USD     | 2.176.608               | AUD     | 3.431.756                | 05.12.2022            | (125.788)                             | (0,01)                      |
| USD     | 45.951.620              | EUR     | 45.428.840               | 05.12.2022            | (1.224.301)                           | (0,05)                      |
| USD     | 14.922.536              | GBP     | 12.740.471               | 05.12.2022            | (369.084)                             | (0,01)                      |
| USD     | 1.632.154               | NOK     | 16.792.883               | 05.12.2022            | (67.205)                              | (0,00)                      |
| USD     | 30.397.212              | CNH     | 216.459.106              | 07.12.2022            | (181.474)                             | (0,01)                      |
| AUD     | 6.332.717               | USD     | 4.266.199                | 08.12.2022            | (17.147)                              | (0,00)                      |
| SEK     | 21.465.389              | USD     | 2.057.473                | 09.12.2022            | (18.695)                              | (0,00)                      |
| USD     | 13.833.814              | AUD     | 20.742.921               | 09.12.2022            | (84.439)                              | (0,00)                      |
| USD     | 12.505.800              | KRW     | 16.500.652.752           | 09.12.2022            | (26.786)                              | (0,00)                      |
| USD     | 12.328.138              | NOK     | 125.262.402              | 09.12.2022            | (349.287)                             | (0,01)                      |
| USD     | 1.122.796               | KRW     | 1.556.898.760            | 12.12.2022            | (59.800)                              | (0,00)                      |
| USD     | 9.014.489               | INR     | 737.402.907              | 14.12.2022            | (42.089)                              | (0,00)                      |
| USD     | 5.887.871               | SEK     | 65.131.100               | 19.12.2022            | (303.792)                             | (0,01)                      |
| AUD     | 8.621.537               | NZD     | 9.293.560                | 20.12.2022            | (2.083)                               | (0,00)                      |
| CHF     | 2.272.702               | EUR     | 2.320.000                | 20.12.2022            | (14.896)                              | (0,00)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| NZD     | 10.990.627              | USD     | 6.866.460                | 20.12.2022            | (18.925)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 81.266.343              | EUR     | 7.465.068                | 20.12.2022            | (36.081)                         | (0,00)                      |
| USD     | 5.522.013               | CNH     | 39.451.081               | 20.12.2022            | (57.067)                         | (0,00)                      |
| USD     | 5.558.651               | CZK     | 139.379.833              | 20.12.2022            | (384.947)                        | (0,01)                      |
| USD     | 5.550.162               | SGD     | 7.635.113                | 20.12.2022            | (36.615)                         | (0,00)                      |
| CAD     | 5.227.678               | AUD     | 6.010.559                | 21.12.2022            | (161.981)                        | (0,01)                      |
| CAD     | 80.657.592              | USD     | 60.308.106               | 21.12.2022            | (544.899)                        | (0,02)                      |
| CHF     | 11.614.680              | EUR     | 12.011.513               | 21.12.2022            | (236.794)                        | (0,00)                      |
| EUR     | 8.451.387               | CHF     | 8.335.985                | 21.12.2022            | (6.224)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 8.863.576               | GBP     | 7.694.094                | 21.12.2022            | (23.114)                         | (0,00)                      |
| EUR     | 3.052.954               | NZD     | 5.149.570                | 21.12.2022            | (33.599)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 66.520.841              | EUR     | 6.157.417                | 21.12.2022            | (78.306)                         | (0,00)                      |
| USD     | 20.093.022              | AUD     | 30.156.098               | 21.12.2022            | (153.468)                        | (0,01)                      |
| USD     | 26.449.308              | CHF     | 25.464.700               | 21.12.2022            | (417.524)                        | (0,01)                      |
| USD     | 36.212.699              | CNH     | 256.682.651              | 21.12.2022            | (89.713)                         | (0,00)                      |
| USD     | 1.164.510               | CZK     | 27.505.734               | 21.12.2022            | (8.386)                          | (0,00)                      |
| USD     | 94.488.032              | EUR     | 93.727.172               | 21.12.2022            | (2.980.616)                      | (0,11)                      |
| USD     | 53.363.495              | GBP     | 46.554.433               | 21.12.2022            | (2.547.804)                      | (0,09)                      |
| USD     | 1.810.199               | HUF     | 721.698.918              | 21.12.2022            | (15.836)                         | (0,00)                      |
| USD     | 2.736.407               | INR     | 226.112.048              | 21.12.2022            | (40.123)                         | (0,00)                      |
| USD     | 16.738.631              | JPY     | 2.412.903.673            | 21.12.2022            | (605.060)                        | (0,03)                      |
| USD     | 6.705.425               | KRW     | 9.221.523.957            | 21.12.2022            | (300.862)                        | (0,01)                      |
| USD     | 20.426.804              | MXN     | 406.068.968              | 21.12.2022            | (498.399)                        | (0,02)                      |
| USD     | 15.562.487              | NOK     | 156.884.713              | 21.12.2022            | (322.981)                        | (0,01)                      |
| USD     | 63.812.255              | NZD     | 106.525.816              | 21.12.2022            | (2.558.311)                      | (0,08)                      |
| USD     | 28.141.710              | SEK     | 297.975.546              | 21.12.2022            | (190.283)                        | (0,01)                      |
| USD     | 19.371.967              | SGD     | 27.060.816               | 21.12.2022            | (429.141)                        | (0,00)                      |
| USD     | 22.183.241              | TRY     | 431.545.798              | 21.12.2022            | (792.149)                        | (0,02)                      |
| USD     | 20.763.986              | TWD     | 652.378.861              | 21.12.2022            | (530.670)                        | (0,02)                      |
| USD     | 5.700.458               | ZAR     | 98.594.091               | 21.12.2022            | (115.832)                        | (0,00)                      |
| CAD     | 4.653.675               | USD     | 3.504.907                | 22.12.2022            | (56.692)                         | (0,00)                      |
| USD     | 3.671.588               | KRW     | 5.200.364.461            | 22.12.2022            | (279.631)                        | (0,01)                      |
| USD     | 2.394.726               | NZD     | 3.853.300                | 23.12.2022            | (6.158)                          | (0,00)                      |
| USD     | 7.462.909               | ZAR     | 129.336.083              | 27.12.2022            | (162.608)                        | (0,01)                      |
| GBP     | 415.021                 | USD     | 498.855                  | 03.01.2023            | (137)                            | (0,00)                      |
| USD     | 3.023.594               | CLP     | 2.751.772.608            | 03.01.2023            | (31.810)                         | (0,00)                      |
| USD     | 6.200.975               | BRL     | 33.385.058               | 04.01.2023            | (79.651)                         | (0,00)                      |
| USD     | 2.139.803               | NOK     | 22.846.494               | 04.01.2023            | (174.813)                        | (0,01)                      |
| USD     | 612.599.956             | EUR     | 616.442.596              | 06.01.2023            | (29.377.152)                     | (0,96)                      |
| USD     | 856.708                 | CLP     | 851.053.649              | 10.01.2023            | (87.055)                         | (0,00)                      |
| USD     | 4.538.725               | PLN     | 22.551.697               | 13.01.2023            | (437.733)                        | (0,02)                      |
| USD     | 6.324.870               | COP     | 31.485.145.262           | 23.01.2023            | (165.845)                        | (0,01)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(49.157.601)** **(1,61)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,75 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 104.413.582             | USD     | 119.755.665              | 15.12.2022            | 5.610.944                       | 0,17                        |
| JPY     | 8.631.405.764           | USD     | 60.110.992               | 22.12.2022            | 1.939.392                       | 0,06                        |
| CHF     | 146.763.177             | USD     | 149.108.194              | 04.01.2023            | 6.051.919                       | 0,20                        |
| HKD     | 12.876.831              | USD     | 1.642.870                | 05.01.2023            | 7.690                           | 0,00                        |
| EUR     | 967.431.773             | USD     | 964.589.571              | 06.01.2023            | 42.915.516                      | 1,42                        |
| PLN     | 12.984.471              | USD     | 2.628.987                | 13.01.2023            | 236.283                         | 0,00                        |
| SGD     | 38.872.692              | USD     | 27.406.026               | 31.01.2023            | 1.048.373                       | 0,04                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **57.810.117** **1,89**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 19.623.723              | GBP     | 17.048.568               | 15.12.2022            | (846.039)                        | (0,04)                      |
| USD     | 2.856.338               | JPY     | 421.668.672              | 22.12.2022            | (174.999)                        | (0,00)                      |
| USD     | 8.018.034               | CHF     | 7.965.742                | 04.01.2023            | (403.461)                        | (0,02)                      |
| USD     | 60.750                  | HKD     | 476.428                  | 05.01.2023            | (319)                            | (0,00)                      |
| USD     | 56.779.753              | EUR     | 57.230.699               | 06.01.2023            | (2.821.578)                      | (0,08)                      |
| USD     | 64.160                  | PLN     | 315.668                  | 13.01.2023            | (5.498)                          | (0,00)                      |
| USD     | 1.024.284               | SGD     | 1.409.521                | 31.01.2023            | (7.471)                          | (0,00)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(4.259.365)** **(0,14)**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (0,03 %)

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>           |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 35.201.000                         | Call AUD / Put USD          | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69     | (137.371)                           | 27.228           | 0,00                |
| 34.773.000                         | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (188.450)                           | 23               | 0,00                |
| 34.535.000                         | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (189.135)                           | 1.691            | 0,00                |
|                                    |                             |                       |                         | (514.956)                           | 28.942           | 0,00                |
| <b>EUR</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 45.735.000                         | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07     | (157.469)                           | 119.898          | 0,00                |
| 22.938.000                         | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02     | (130.755)                           | 12.051           | 0,00                |
|                                    |                             |                       |                         | (288.224)                           | 131.949          | 0,00                |
| <b>GBP</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 19.223.000                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (207.601)                           | 0                | 0,00                |
| 19.204.000                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (172.902)                           | 23               | 0,00                |
| 20.099.000                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (100.733)                           | 87.104           | 0,00                |
| 19.927.000                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (123.861)                           | 67.968           | 0,00                |
| 20.100.000                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (8.866)                             | 165.387          | 0,01                |
|                                    |                             |                       |                         | (613.963)                           | 320.482          | 0,01                |
| <b>NZD</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 38.898.000                         | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (89.337)                            | 125.364          | 0,01                |
| 38.533.000                         | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (131.218)                           | 78.727           | 0,00                |
|                                    |                             |                       |                         | (220.555)                           | 204.091          | 0,01                |
| <b>USD</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 22.250.000                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (655.622)                           | 170.609          | 0,01                |
| 22.200.000                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (560.654)                           | 183.046          | 0,01                |
| 23.802.000                         | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (186.322)                           | 110.537          | 0,00                |
| 22.282.000                         | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (130.528)                           | 0                | 0,00                |
| 22.227.200                         | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (111.234)                           | 22               | 0,00                |
| 22.229.000                         | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (110.500)                           | 22               | 0,00                |
| 22.282.000                         | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (149.735)                           | 0                | 0,00                |
| 16.711.000                         | Call USD / Put INR          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (61.764)                            | 0                | 0,00                |
| 21.558.000                         | Call USD / Put KRW          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (204.133)                           | 22               | 0,00                |
| 22.225.000                         | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (203.336)                           | 22               | 0,00                |
| 22.225.000                         | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (210.871)                           | 1.778            | 0,00                |
| 22.225.000                         | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (183.201)                           | 2.178            | 0,00                |
| 44.564.000                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (221.216)                           | 0                | 0,00                |
| 23.843.000                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (107.413)                           | 21.983           | 0,00                |
| 23.767.000                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (92.834)                            | 31.372           | 0,00                |
| 21.700.000                         | Call USD / Put ZAR          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (277.131)                           | 7.139            | 0,00                |
| 21.970.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 214.975                             | 983.568          | 0,03                |
| 22.990.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80     | 516.370                             | 1.346.412        | 0,04                |
| 22.990.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96     | 261.418                             | 1.156.420        | 0,04                |
|                                    |                             |                       |                         | (2.473.731)                         | 4.015.130        | 0,13                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>(Kosten 8.812.023 USD)</b>      |                             |                       |                         |                                     | <b>4.700.594</b> | <b>0,15</b>         |
| <b>Verkaufte Optionen</b>          |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (8.898.000)                        | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | 29.769                              | (17.060)         | (0,00)              |
| (8.946.000)                        | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | (1.970)                             | (46.373)         | (0,00)              |
| (8.898.000)                        | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | (21.184)                            | (68.013)         | (0,00)              |
| (8.946.000)                        | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | 6.595                               | (37.809)         | (0,00)              |
| (17.387.000)                       | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64     | 188.010                             | (12)             | (0,00)              |
| (17.267.000)                       | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65     | 189.255                             | (7.576)          | (0,00)              |
|                                    |                             |                       |                         | 390.475                             | (176.843)        | (0,00)              |
| <b>EUR</b>                         |                             |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (5.599.000)                        | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 42.502                              | (3.244)          | (0,00)              |
| (5.818.000)                        | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 1.084                               | (49.901)         | (0,01)              |
| (5.730.000)                        | Call EUR / Put CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 6.339                               | (22.541)         | (0,00)              |
| (5.735.000)                        | Call EUR / Put SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 15.601                              | (33.589)         | (0,00)              |
| (5.698.000)                        | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (211.163)                           | (330.169)        | (0,01)              |
| (5.599.000)                        | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 9.053                               | (36.693)         | (0,00)              |
| (5.818.000)                        | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 1.187                               | (49.798)         | (0,00)              |
| (5.730.000)                        | Put EUR / Call CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 8.320                               | (20.560)         | (0,00)              |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| <b>EUR – (Fortsetzung)</b>                |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| (5.735.000)                               | Put EUR / Call SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 899                                  | (48.290)           | (0,00)              |
| (5.698.000)                               | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 119.001                              | (6)                | (0,00)              |
|                                           |                             |                       |                      | (7.177)                              | (594.791)          | (0,02)              |
| <b>GBP</b>                                |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| (9.611.000)                               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 182.667                              | 0                  | (0,00)              |
| (9.602.000)                               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 170.612                              | (12)               | (0,00)              |
| (10.050.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 75.530                               | (114.717)          | (0,00)              |
| (9.964.000)                               | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 102.660                              | (85.657)           | (0,00)              |
| (10.050.000)                              | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 5.895                                | (170.031)          | (0,01)              |
|                                           |                             |                       |                      | 537.364                              | (370.417)          | (0,01)              |
| <b>NZD</b>                                |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| (9.587.000)                               | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 40.424                               | 0                  | (0,00)              |
| (19.449.000)                              | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 63.967                               | (148.915)          | (0,01)              |
| (19.267.000)                              | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 110.852                              | (97.331)           | (0,00)              |
|                                           |                             |                       |                      | 215.243                              | (246.246)          | (0,01)              |
| <b>USD</b>                                |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| (22.250.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 280.147                              | (34.608)           | (0,00)              |
| (22.250.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 432.268                              | (79.208)           | (0,00)              |
| (22.200.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 221.203                              | (56.297)           | (0,00)              |
| (22.200.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 363.185                              | (103.015)          | (0,00)              |
| (11.901.000)                              | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 158.866                              | (150.369)          | (0,01)              |
| (5.557.000)                               | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 59.671                               | (400)              | (0,00)              |
| (11.141.000)                              | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 146.727                              | 0                  | (0,00)              |
| (11.113.000)                              | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 207.113                              | (11)               | (0,00)              |
| (11.112.000)                              | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 200.872                              | (8.956)            | (0,00)              |
| (11.112.000)                              | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 183.826                              | (11.512)           | (0,00)              |
| (5.950.000)                               | Call USD / Put SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 24.710                               | (18.963)           | (0,00)              |
| (22.282.000)                              | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 221.907                              | 0                  | (0,00)              |
| (11.922.000)                              | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 94.601                               | (32.905)           | (0,00)              |
| (11.884.000)                              | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 84.139                               | (38.730)           | (0,00)              |
| (21.970.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (53.135)                             | (539.388)          | (0,02)              |
| (21.970.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 8.935                                | (273.406)          | (0,01)              |
| (22.990.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (355.515)                            | (867.976)          | (0,03)              |
| (22.990.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (215.798)                            | (533.379)          | (0,02)              |
| (22.990.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (175.217)                            | (723.766)          | (0,02)              |
| (22.990.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (89.808)                             | (436.260)          | (0,02)              |
| (5.557.000)                               | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (111.296)                            | (171.367)          | (0,01)              |
| (5.950.000)                               | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (42.132)                             | (85.805)           | (0,00)              |
|                                           |                             |                       |                      | 1.645.269                            | (4.166.321)        | (0,14)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| <b>(Kosten 8.335.792) USD</b>             |                             |                       |                      |                                      | <b>(5.554.618)</b> | <b>(0,18)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                             |                       |                      |                                      |                    |                     |
| <b>(Kosten 476.231) USD</b>               |                             |                       |                      |                                      | <b>(854.024)</b>   | <b>(0,03)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 0,29 %

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                        | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                               |                                 |         |                  |                           |                     |
| 547.430.000                     | Fest 5,800 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 5.661.696                 | 0,19                |
| 53.540.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 60.163                    | 0,00                |
| 283.830.000                     | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 34.130.000                      | Fest 10,950 %                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 288.755                   | 0,01                |
| 150.803.510                     | Fest 6,320 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 4.011.891                 | 0,13                |
| 72.295.000                      | Fest 8,495 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 04.01.2027       | 1.671.764                 | 0,06                |
| 13.540.000                      | Fest 1,500 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 64.224                    | 0,00                |
| 50.740.000                      | Fest 1,500 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 332.745                   | 0,01                |
| 34.890.000                      | Fest 1,750 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | 322.481                   | 0,01                |
| 7.120.000                       | Fest 2,000 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2037       | 106.940                   | 0,01                |
| 4.240.000                       | Fest 1,750 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2052       | 34.379                    | 0,00                |
| 1.039.700.000                   | Fest 3,750 %                  | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 1.927.339                 | 0,06                |
| 1.220.330.000                   | Fest 9,200 %                  | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 697.422                   | 0,02                |
| 1.323.770.000                   | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)  | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 896.582                   | 0,03                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                           |                                                        |              |         |                  |                           |                     |
| 31.550.000                                                 | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                          | Fest 6,500 % | PLN     | 21.12.2027       | 95.961                    | 0,00                |
| 120.400.000                                                | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                          | Fest 6,250 % | PLN     | 21.12.2032       | 912.196                   | 0,03                |
| 104.350.000                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                           | Fest 3,388 % | USD     | 15.11.2026       | 134.738                   | 0,01                |
| 153.740.000                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                           | Fest 3,350 % | USD     | 06.10.2027       | 881.590                   | 0,03                |
| 918.860.000                                                | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)                          | Fest 9,500 % | ZAR     | 21.12.2032       | 708.801                   | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                        |              |         |                  | <b>18.809.667</b>         | <b>0,62</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                        |              |         |                  |                           |                     |
| 4.390.000                                                  | Variabel (Internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.06.2027       | 3.292                     | 0,00                |
| 20.760.000                                                 | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.06.2027       | 137.628                   | 0,00                |
| 29.380.000                                                 | Variabel (Internationale brasilianische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 316.293                   | 0,01                |
| 63.510.000                                                 | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 760.217                   | 0,03                |
| 49.380.000                                                 | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 582.344                   | 0,02                |
| 59.950.000                                                 | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 935.385                   | 0,03                |
| 16.600.000                                                 | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 289.105                   | 0,01                |
| 37.920.000                                                 | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 708.107                   | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>3.732.371</b>          | <b>0,12</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>22.542.038</b>         | <b>0,74</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand             | Zahlen                                                | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                                                       |                                 |         |                  |                            |                     |
| 55.990.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                         | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (128.338)                  | (0,00)              |
| 564.350.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)                         | Fest 7,200 %                    | BRL     | 02.01.2023       | (4.785.158)                | (0,16)              |
| 154.258.268                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                         | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (643.112)                  | (0,02)              |
| 51.180.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                         | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (95.100)                   | (0,00)              |
| 91.800.600                                  | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)                         | Fest 9,200 %                    | BRL     | 02.01.2024       | (961.627)                  | (0,03)              |
| 133.850.000                                 | Fest 13,300 %                                         | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (80.397)                   | (0,00)              |
| 154.500.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                         | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (755.493)                  | (0,03)              |
| 58.250.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)                         | Fest 11,230 %                   | BRL     | 04.01.2027       | (380.844)                  | (0,01)              |
| 338.650.000                                 | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)                          | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (995.673)                  | (0,03)              |
| 11.770.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                       | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (100.404)                  | (0,00)              |
| 34.860.000                                  | Fest 2,000 %                                          | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (201.981)                  | (0,01)              |
| 63.885.830.000                              | Fest 4,500 %                                          | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCDC)  | KRW     | 17.03.2025       | (41.381)                   | (0,00)              |
| 26.521.830.000                              | Fest 4,250 %                                          | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCDC)  | KRW     | 15.03.2033       | (64.084)                   | (0,00)              |
| 31.550.000                                  | Fest 6,750 %                                          | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (295.970)                  | (0,01)              |
| 127.080.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                          | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (1.466.682)                | (0,05)              |
| 48.220.000                                  | Fest 2,500 %                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2032       | (217.791)                  | (0,01)              |
| 23.500.000                                  | Fest 3,500 %                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (298.702)                  | (0,01)              |
| 35.100.000                                  | Fest 3,240 %                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (524.528)                  | (0,02)              |
| 772.580.000                                 | Fest 8,750 %                                          | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (188.172)                  | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                                                       |                                 |         |                  | <b>(12.225.437)</b>        | <b>(0,40)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                 |                                                       |                                 |         |                  |                            |                     |
| 2.940.000                                   | Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe) | Fest 5,000 %                    | USD     | 20.12.2025       | (1.429.264)                | (0,05)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                  | Zahlen                                              | Erhalten                                               | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                                      |                                                     |                                                        |         |                  |                            |                            |
| 24.080.000                                                                       | Fest 1,000 %                                        | Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe) | USD     | 20.12.2027       | (154.773)                  | (0,00)                     |
| 28.270.000                                                                       | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe) | Fest 1,000 %                                           | USD     | 20.12.2027       | (10.349)                   | (0,00)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>                           |                                                     |                                                        |         |                  | <b>(1.594.386)</b>         | <b>(0,05)</b>              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                      |                                                     |                                                        |         |                  | <b>(13.819.823)</b>        | <b>(0,45)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 4.237.418 USD.165)</b>                          |                                                     |                                                        |         |                  | <b>2.910.326.931</b>       | <b>95,38</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                                                     |                                                        |         |                  | <b>140.862.693</b>         | <b>4,62</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                                                     |                                                        |         |                  | <b>3.051.189.624</b>       | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                                                     |                                                        |         |                  | <b>Marktwert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 4.236.941 USD.934)               |                                                     |                                                        |         |                  | 2.867.789.817              | 93,99                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                                                     |                                                        |         |                  | 1.178.116                  | 0,04                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                                                     |                                                        |         |                  | (900.543)                  | (0,03)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                                                     |                                                        |         |                  | 29.998.199                 | 0,98                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                                                     |                                                        |         |                  | (49.157.601)               | (1,61)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                                                     |                                                        |         |                  | 57.810.117                 | 1,89                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                                                     |                                                        |         |                  | (4.259.365)                | (0,14)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 8.812.023 USD)                              |                                                     |                                                        |         |                  | 4.700.594                  | 0,15                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (8.335.792) USD)                           |                                                     |                                                        |         |                  | (5.554.618)                | (0,18)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        |                                                     |                                                        |         |                  | 22.542.038                 | 0,74                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       |                                                     |                                                        |         |                  | (13.819.823)               | (0,45)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                                                     |                                                        |         |                  | 140.862.693                | 4,62                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                                                     |                                                        |         |                  | <b>3.051.189.624</b>       | <b>100,00</b>              |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,18 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> 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.
- <sup>(f)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- <sup>(g)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(h)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 95,73 %</b>                                                    |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                                                                      | Credicorp Ltd.                                                                              | USD     | 2,750 %                 | 17.06.2025                           | 196.106          | 0,74                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                                                                 | USD     | 4,125 %                 | 20.09.2031                           | 164.352          | 0,62                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 120.000                                                                      | Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL                  | USD     | 5,250 %                 | 27.04.2029                           | 107.476          | 0,40                        |
| 330.000                                                                      | Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.05.2024                           | 326.384          | 1,23                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 433.860          | 1,63                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 380.000                                                                      | MEGlobal Canada ULC                                                                         | USD     | 5,000 %                 | 18.05.2025                           | 371.680          | 1,40                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Energuate Trust                                                                             | USD     | 5,875 %                 | 03.05.2027                           | 182.143          | 0,69                        |
| 320.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                                                   | USD     | 5,000 %                 | 13.10.2027                           | 323.200          | 1,21                        |
| 200.000                                                                      | IHS Holding Ltd.                                                                            | USD     | 6,250 %                 | 29.11.2028                           | 154.667          | 0,58                        |
| 280.000                                                                      | Lamar Funding Ltd.                                                                          | USD     | 3,958 %                 | 07.05.2025                           | 266.578          | 1,00                        |
| 300.000                                                                      | QNB Finance Ltd.                                                                            | USD     | 1,625 %                 | 22.09.2025                           | 272.219          | 1,02                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 1.198.807        | 4,50                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                                                                      | Banco del Estado de Chile                                                                   | USD     | 2,704 %                 | 09.01.2025                           | 283.601          | 1,06                        |
| 200.000                                                                      | Banco Santander Chile                                                                       | USD     | 2,700 %                 | 10.01.2025                           | 189.183          | 0,71                        |
| 200.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                                                    | USD     | 2,750 %                 | 31.01.2027                           | 185.400          | 0,70                        |
| 160.000                                                                      | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA                                                   | USD     | 4,875 %                 | 30.10.2024                           | 159.624          | 0,60                        |
| 304.732                                                                      | GNL Quintero SA                                                                             | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                           | 291.743          | 1,10                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 1.109.551        | 4,17                        |
| <b>Kolumbien</b>                                                             |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 310.000                                                                      | Banco de Bogota SA                                                                          | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                           | 297.198          | 1,11                        |
| 200.000                                                                      | Oleoducto Central SA                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 14.07.2027                           | 172.195          | 0,65                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 469.393          | 1,76                        |
| <b>Dominikanische Republik</b>                                               |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 480.000                                                                      | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA                                                        | USD     | 6,750 %                 | 30.03.2029                           | 453.975          | 1,70                        |
| <b>Guatemala</b>                                                             |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | CT Trust                                                                                    | USD     | 5,125 %                 | 03.02.2032                           | 172.646          | 0,65                        |
| 200.000                                                                      | Guatemalteckische Staatsanleihe                                                             | USD     | 4,500 %                 | 03.05.2026                           | 192.353          | 0,72                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 364.999          | 1,37                        |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Far East Horizon Ltd.                                                                       | USD     | 2,625 %                 | 03.03.2024                           | 176.598          | 0,66                        |
| <b>Ungarn</b>                                                                |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                                                                      | OTP Bank Nyrt <sup>(c)</sup>                                                                | EUR     | 7,350 %                 | 04.03.2026                           | 218.033          | 0,82                        |
| <b>Indien</b>                                                                |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                                                                      | Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampuja Solar Energy Pvt Ltd. | USD     | 6,250 %                 | 10.12.2024                           | 337.840          | 1,27                        |
| 250.000                                                                      | Reliance Industries Ltd.                                                                    | USD     | 4,125 %                 | 28.01.2025                           | 242.006          | 0,91                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 579.846          | 2,18                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 160.000                                                                      | Internationale indonesische Staatsanleihe                                                   | EUR     | 0,900 %                 | 14.02.2027                           | 145.081          | 0,55                        |
| 400.000                                                                      | Perusahaan Gas Negara Tbk PT                                                                | USD     | 5,125 %                 | 16.05.2024                           | 399.693          | 1,50                        |
| 200.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                                      | USD     | 4,400 %                 | 06.06.2027                           | 197.564          | 0,74                        |
| 470.000                                                                      | Tower Bersama Infrastructure Tbk PT                                                         | USD     | 4,250 %                 | 21.01.2025                           | 453.840          | 1,70                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 1.196.178        | 4,49                        |
| <b>Israel</b>                                                                |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                                                                      | Bank Leumi Le-Israel BM <sup>(d)</sup>                                                      | USD     | 5,125 %                 | 27.07.2027                           | 398.360          | 1,50                        |
| 350.000                                                                      | Leviathan Bond Ltd. <sup>(d)</sup>                                                          | USD     | 5,750 %                 | 30.06.2023                           | 349.667          | 1,31                        |
|                                                                              |                                                                                             |         |                         |                                      | 748.027          | 2,81                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>                                                        |                                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                             | USD     | 5,375 %                 | 23.07.2024                           | 233.231          | 0,88                        |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Jersey</b>                   |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.436                         | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                        | USD     | 1,750 %                 | 30.09.2027                           | 278.084          | 1,04                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 230.000                         | Altice Financing SA                                                      | EUR     | 2,250 %                 | 15.01.2025                           | 221.860          | 0,83                        |
| 420.000                         | GTC Aurora Luxembourg SA                                                 | EUR     | 2,250 %                 | 23.06.2026                           | 323.669          | 1,22                        |
| 243.399                         | Guara Norte SARL                                                         | USD     | 5,198 %                 | 15.06.2034                           | 200.710          | 0,75                        |
| 285.000                         | Hidrovias International Finance SARL                                     | USD     | 5,950 %                 | 24.01.2025                           | 270.004          | 1,02                        |
| 324.000                         | Millicom International Cellular SA                                       | USD     | 5,125 %                 | 15.01.2028                           | 293.245          | 1,10                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 1.309.488        | 4,92                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Axian Telecom                                                            | USD     | 7,375 %                 | 16.02.2027                           | 175.503          | 0,66                        |
| 411.000                         | MTN Mauritius Investments Ltd.                                           | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                           | 400.685          | 1,50                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 576.188          | 2,16                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 270.000                         | America Movil SAB de CV                                                  | USD     | 5,375 %                 | 04.04.2032                           | 249.750          | 0,94                        |
|                                 | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero |         |                         |                                      |                  |                             |
| 310.000                         | Santander                                                                | USD     | 5,375 %                 | 17.04.2025                           | 307.481          | 1,16                        |
| 440.000                         | BBVA Bancomer SA                                                         | USD     | 1,875 %                 | 18.09.2025                           | 399.963          | 1,50                        |
| 200.000                         | Cemex SAB de CV <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 5,125 %                 | Perp.                                | 177.000          | 0,67                        |
| 290.000                         | CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB                       | USD     | 4,375 %                 | 22.07.2031                           | 201.992          | 0,76                        |
| 230.000                         | GCC SAB de CV                                                            | USD     | 3,614 %                 | 20.04.2032                           | 189.060          | 0,71                        |
| 470.000                         | Grupo Bimbo SAB de CV <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,950 %                 | Perp.                                | 466.475          | 1,75                        |
| 200.000                         | Mexico City Airport Trust                                                | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 189.495          | 0,71                        |
| 200.000                         | Sigma Alimentos SA de CV                                                 | USD     | 4,125 %                 | 02.05.2026                           | 189.379          | 0,71                        |
| 200.000                         | Trust Fibra Uno                                                          | USD     | 4,869 %                 | 15.01.2030                           | 166.313          | 0,62                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 2.536.908        | 9,53                        |
| <b>Marokko</b>                  |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Internationale marokkanische Staatsanleihe                               | USD     | 2,375 %                 | 15.12.2027                           | 172.507          | 0,65                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 334.250                         | Greenko Dutch BV                                                         | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                           | 288.966          | 1,09                        |
| 110.000                         | NE Property BV                                                           | EUR     | 1,750 %                 | 23.11.2024                           | 107.070          | 0,40                        |
| 310.000                         | Prosus NV                                                                | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                           | 271.637          | 1,02                        |
| 120.000                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV                            | EUR     | 3,750 %                 | 09.05.2027                           | 111.715          | 0,42                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 779.388          | 2,93                        |
| <b>Nigeria</b>                  |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                         | Access Bank PLC                                                          | USD     | 6,125 %                 | 21.09.2026                           | 194.933          | 0,73                        |
| 430.000                         | SEPLAT Energy PLC                                                        | USD     | 7,750 %                 | 01.04.2026                           | 331.280          | 1,25                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 526.213          | 1,98                        |
| <b>Norwegen</b>                 |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 79.613                          | DNO ASA <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 8,375 %                 | 29.05.2024                           | 79.688           | 0,30                        |
| <b>Oman</b>                     |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 270.000                         | Internationale omanische Staatsanleihe                                   | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2026                           | 260.212          | 0,98                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Banco General SA                                                         | USD     | 4,125 %                 | 07.08.2027                           | 185.860          | 0,70                        |
| 410.000                         | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA                            | USD     | 2,375 %                 | 14.09.2025                           | 373.658          | 1,40                        |
| 200.000                         | Cable Onda SA                                                            | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                           | 167.690          | 0,63                        |
| 260.000                         | InterCorp Financial Services, Inc.                                       | USD     | 4,125 %                 | 19.10.2027                           | 225.924          | 0,85                        |
| 280.000                         | Internationale panamaische Staatsanleihe                                 | USD     | 4,000 %                 | 22.09.2024                           | 275.454          | 1,03                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 1.228.586        | 4,61                        |
| <b>Paraguay</b>                 |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 470.000                         | Banco Continental SAECA                                                  | USD     | 2,750 %                 | 10.12.2025                           | 411.686          | 1,55                        |
| 200.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe                               | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2026                           | 199.223          | 0,75                        |
| 410.000                         | Telefonica Celular del Paraguay SA                                       | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2027                           | 386.681          | 1,45                        |
|                                 |                                                                          |         |                         |                                      | 997.590          | 3,75                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                         | Banco de Credito del Peru                                                | USD     | 2,700 %                 | 11.01.2025                           | 236.500          | 0,89                        |
| 420.000                         | Cementos Pacasmayo SAA                                                   | USD     | 4,500 %                 | 08.02.2023                           | 422.100          | 1,59                        |
| 320.600                         | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru                               | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2028                           | 303.225          | 1,14                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| <b>Peru – (Fortsetzung)</b>           |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 350.000                               | InRetail Consumer                                                                     | USD     | 3,250 %                 | 22.03.2028                      | 298.594           | 1,12                |
| 270.000                               | SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA                            | USD     | 3,500 %                 | 02.08.2028                      | 227.347           | 0,85                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 1.487.766         | 5,59                |
| <b>Philippinen</b>                    |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 200.000                               | Internationale philippinische Staatsanleihe                                           | USD     | 5,170 %                 | 13.10.2027                      | 204.750           | 0,77                |
| <b>Polen</b>                          |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 70.000                                | Internationale polnische Staatsanleihe                                                | USD     | 5,500 %                 | 16.11.2027                      | 72.437            | 0,27                |
| <b>Katar</b>                          |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 360.000                               | Qatar Energy                                                                          | USD     | 1,375 %                 | 12.09.2026                      | 319.950           | 1,20                |
| 205.750                               | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III                                         | USD     | 6,332 %                 | 30.09.2027                      | 207.572           | 0,78                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 527.522           | 1,98                |
| <b>Südafrika</b>                      |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 400.000                               | Bidvest Group Ltd.                                                                    | USD     | 3,625 %                 | 23.09.2026                      | 357.295           | 1,34                |
| 220.000                               | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                                          | USD     | 4,665 %                 | 17.01.2024                      | 217.231           | 0,82                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 574.526           | 2,16                |
| <b>Spanien</b>                        |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 200.000                               | EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA                       | USD     | 5,375 %                 | 30.12.2030                      | 133.802           | 0,50                |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 200.000                               | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                      | 174.574           | 0,66                |
| 340.000                               | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners | USD     | 4,050 %                 | 27.04.2026                      | 296.820           | 1,11                |
| 330.000                               | Black Sea Trade & Development Bank                                                    | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                      | 296.871           | 1,12                |
| 200.000                               | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                                   | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                      | 189.876           | 0,71                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 958.141           | 3,60                |
| <b>Trinidad und Tobago</b>            |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 400.000                               | Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS                                             | USD     | 3,375 %                 | 29.06.2028                      | 304.095           | 1,14                |
| 200.000                               | Coca-Cola Icecek AS                                                                   | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2029                      | 170.556           | 0,64                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 474.651           | 1,78                |
| <b>Türkei</b>                         |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 200.000                               | Akbank TAS                                                                            | USD     | 6,800 %                 | 06.02.2026                      | 187.401           | 0,70                |
| 199.946                               | Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS                                  | USD     | 9,500 %                 | 10.07.2036                      | 163.700           | 0,61                |
| 370.000                               | Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS                                            | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2024                      | 352.869           | 1,33                |
| 200.000                               | Internationale türkische Staatsanleihe                                                | USD     | 5,750 %                 | 22.03.2024                      | 199.750           | 0,75                |
| 200.000                               | Internationale türkische Staatsanleihe                                                | USD     | 6,350 %                 | 10.08.2024                      | 199.763           | 0,75                |
| 230.000                               | Türkiye Garanti Bankasi AS                                                            | USD     | 5,875 %                 | 16.03.2023                      | 231.103           | 0,87                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 1.334.586         | 5,01                |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 350.000                               | National Central Cooling Co. PJSC                                                     | USD     | 2,500 %                 | 21.10.2027                      | 305.038           | 1,15                |
| 200.000                               | NBK SPC Ltd. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 1,625 %                 | 15.09.2027                      | 174.000           | 0,65                |
| 480.000                               | NBK Tier 1 Ltd. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 3,625 %                 | Perp.                           | 411.317           | 1,54                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 890.355           | 3,34                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 200.000                               | Endeavour Mining PLC                                                                  | USD     | 5,000 %                 | 14.10.2026                      | 165.910           | 0,62                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 192.163                               | Brazil Loan Trust 1                                                                   | USD     | 5,477 %                 | 24.07.2023                      | 190.859           | 0,72                |
| 360.000                               | HCL America, Inc.                                                                     | USD     | 1,375 %                 | 10.03.2026                      | 318.223           | 1,19                |
| 340.000                               | Hikma Finance USA LLC                                                                 | USD     | 3,250 %                 | 09.07.2025                      | 315.817           | 1,19                |
| 340.000                               | Kosmos Energy Ltd.                                                                    | USD     | 7,125 %                 | 04.04.2026                      | 304.092           | 1,14                |
| 200.000                               | Wipro IT Services LLC                                                                 | USD     | 1,500 %                 | 23.06.2026                      | 176.625           | 0,66                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 1.305.616         | 4,90                |
| <b>Usbekistan</b>                     |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |
| 520.000                               | Ipoteka-Bank ATIB                                                                     | USD     | 5,500 %                 | 19.11.2025                      | 444.445           | 1,67                |
| 280.000                               | Uzbek Industrial and Construction Bank ATB                                            | USD     | 5,750 %                 | 02.12.2024                      | 256.035           | 0,96                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 700.480           | 2,63                |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>             |                                                                                       |         |                         |                                 | <b>25.490.030</b> | <b>95,73</b>        |
| <b>(Kosten 27.395.199 USD)</b>        |                                                                                       |         |                         |                                 |                   |                     |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                          | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigenkapitals           |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Investmentfonds – 0,01 %                                                                                    |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Irland                                                                                                      |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| 2.004                                                                                                       | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(e)(f)</sup> |         |                          | 2.004                               | 0,01                             |                        |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 2.004.\$3.\$4 USD)                                                     |                                                                                                   |         |                          | 2.004                               | 0,01                             |                        |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 27.397.203 USD) |                                                                                                   |         |                          | 25.492.034                          | 95,74                            |                        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 27.397.203 USD)                                      |                                                                                                   |         |                          | 25.492.034                          | 95,74                            |                        |
| Terminkontrakte – 0,16 %                                                                                    |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                          | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigenkapitals |
| EUR                                                                                                         |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| (4)                                                                                                         | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                       | Short   | (443.582)                | 5.617                               | 0,02                             |                        |
| (1)                                                                                                         | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                       | Short   | (124.611)                | 2.979                               | 0,01                             |                        |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         | (568.193)                | 8.596                               | 0,03                             |                        |
| USD                                                                                                         |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| (1)                                                                                                         | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                 | Short   | (126.625)                | 848                                 | 0,00                             |                        |
| (12)                                                                                                        | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                         | Short   | (1.353.938)              | 9.875                               | 0,04                             |                        |
| (65)                                                                                                        | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                          | Short   | (7.016.953)              | 27.422                              | 0,10                             |                        |
| (4)                                                                                                         | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                              | Short   | (476.375)                | 2.073                               | 0,01                             |                        |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         | (8.973.891)              | 40.218                              | 0,15                             |                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                  |                                                                                                   |         |                          | 48.814                              | 0,18                             |                        |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                          | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
| USD                                                                                                         |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| 36                                                                                                          | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                          | Long    | 7.371.844                | (5.777)                             | (0,02)                           |                        |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                 |                                                                                                   |         |                          | (5.777)                             | (0,02)                           |                        |
| Devisentermingeschäfte – (0,17 %)                                                                           |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Währung                                                                                                     | Nettobestand<br>Gekauft                                                                           | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum               | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
| USD                                                                                                         | 1.090.960                                                                                         | EUR     | 1.092.003                | 06.01.2023                          | (46.276)                         | (0,17)                 |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                                          |                                                                                                   |         |                          |                                     | (46.276)                         | (0,17)                 |
| Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,79 %                                                    |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Währung                                                                                                     | Nettobestand<br>Gekauft                                                                           | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum               | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigenkapitals |
| GBP                                                                                                         | 322.823                                                                                           | USD     | 369.630                  | 15.12.2022                          | 17.975                           | 0,07                   |
| EUR                                                                                                         | 9.542.683                                                                                         | USD     | 9.456.290                | 06.01.2023                          | 481.672                          | 1,80                   |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                             |                                                                                                   |         |                          |                                     | 499.647                          | 1,87                   |
|                                                                                                             |                                                                                                   |         |                          |                                     |                                  |                        |
| Währung                                                                                                     | Nettobestand<br>Gekauft                                                                           | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum               | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
| USD                                                                                                         | 5.757                                                                                             | GBP     | 5.094                    | 15.12.2022                          | (359)                            | (0,00)                 |
| USD                                                                                                         | 555.244                                                                                           | EUR     | 553.726                  | 06.01.2023                          | (21.418)                         | (0,08)                 |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                            |                                                                                                   |         |                          |                                     | (21.777)                         | (0,08)                 |
| MARKTWERT DER ANLAGEN<br>(Kosten 27.397.203 USD)                                                            |                                                                                                   |         |                          | 25.966.665                          | 97,52                            |                        |
| ANDERE AKTIVA UND PASSIVA                                                                                   |                                                                                                   |         |                          | 660.592                             | 2,48                             |                        |
| EIGENKAPITAL                                                                                                |                                                                                                   |         |                          | 26.627.257                          | 100,00                           |                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 27.397.203 USD)                  | 25.492.034        | 95,74                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 48.814            | 0,18                   |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (5.777)           | (0,02)                 |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (46.276)          | (0,17)                 |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 499.647           | 1,87                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (21.777)          | (0,08)                 |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 660.592           | 2,48                   |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>26.627.257</b> | <b>100,00</b>          |

Morgan Stanley & Co., Inc. 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, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Natwest Markets PLC, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,96 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Anleihen – 73,09 %</b>                                                    |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.050.000                                                                    | Toyota Finance Australia Ltd.         | EUR     | 3,109 %                 | 13.01.2025                      | 985.383          | 0,27                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 500.000                                                                      | Raiffeisen Bank International AG      | EUR     | 6,000 %                 | 16.10.2023                      | 506.830          | 0,14                        |
| 1.500.000                                                                    | Volksbank Wien AG                     | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                      | 1.325.955        | 0,37                        |
|                                                                              |                                       |         |                         |                                 | 1.832.785        | 0,51                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.300.000                                                                    | KBC Group NV                          | EUR     | 0,625 %                 | 10.04.2025                      | 1.226.953        | 0,34                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.900.000                                                                    | Global Switch Holdings Ltd.           | EUR     | 1,500 %                 | 31.01.2024                      | 1.846.553        | 0,51                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.525.000                                                                    | Canadian Imperial Bank of Commerce    | EUR     | 0,375 %                 | 03.05.2024                      | 2.428.823        | 0,68                        |
| 1.100.000                                                                    | Great-West Lifeco, Inc.               | EUR     | 2,500 %                 | 18.04.2023                      | 1.098.977        | 0,30                        |
|                                                                              |                                       |         |                         |                                 | 3.527.800        | 0,98                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.275.000                                                                    | Carlsberg Breweries AS                | EUR     | 3,250 %                 | 12.10.2025                      | 1.279.412        | 0,36                        |
| 1.625.000                                                                    | Danske Bank A/S                       | EUR     | 1,625 %                 | 15.03.2024                      | 1.588.697        | 0,44                        |
| 975.000                                                                      | Danske Bank A/S <sup>(c)</sup>        | EUR     | 0,500 %                 | 27.08.2025                      | 914.979          | 0,26                        |
| 1.300.000                                                                    | Nykredit Realkredit AS                | EUR     | 0,250 %                 | 20.01.2023                      | 1.296.841        | 0,36                        |
|                                                                              |                                       |         |                         |                                 | 5.079.929        | 1,42                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.400.000                                                                    | ALD SA                                | EUR     | 0,375 %                 | 18.07.2023                      | 2.360.160        | 0,66                        |
| 1.900.000                                                                    | ALD SA                                | EUR     | 0,375 %                 | 19.10.2023                      | 1.851.341        | 0,52                        |
| 975.000                                                                      | Banijay Entertainment SASU            | EUR     | 3,500 %                 | 01.03.2025                      | 929.585          | 0,26                        |
| 650.000                                                                      | Banque Federative du Credit Mutuel SA | EUR     | 3,000 %                 | 21.05.2024                      | 649.448          | 0,18                        |
| 1.100.000                                                                    | Banque Federative du Credit Mutuel SA | EUR     | 1,625 %                 | 19.01.2026                      | 1.041.997        | 0,29                        |
| 2.900.000                                                                    | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>         | EUR     | 1,788 %                 | 19.01.2023                      | 2.899.797        | 0,81                        |
| 1.325.000                                                                    | BNP Paribas SA                        | EUR     | 1,125 %                 | 22.11.2023                      | 1.304.661        | 0,36                        |
| 1.000.000                                                                    | BNP Paribas SA                        | EUR     | 3,115 %                 | 27.06.2024                      | 968.050          | 0,27                        |
| 2.000.000                                                                    | BPCE SA <sup>(c)</sup>                | EUR     | 1,788 %                 | 11.01.2023                      | 1.999.960        | 0,56                        |
| 600.000                                                                      | BPCE SA                               | EUR     | 4,625 %                 | 18.07.2023                      | 607.104          | 0,17                        |
| 1.400.000                                                                    | BPCE SA                               | EUR     | 0,250 %                 | 15.01.2026                      | 1.276.058        | 0,36                        |
| 3.600.000                                                                    | BPCE SA                               | EUR     | 0,375 %                 | 02.02.2026                      | 3.283.920        | 0,91                        |
| 1.100.000                                                                    | Carrefour SA                          | EUR     | 0,875 %                 | 12.06.2023                      | 1.092.443        | 0,30                        |
| 1.100.000                                                                    | Compagnie de Saint-Gobain             | EUR     | 1,750 %                 | 03.04.2023                      | 1.098.075        | 0,31                        |
| 1.200.000                                                                    | Credit Agricole SA                    | GBP     | 7,375 %                 | 18.12.2023                      | 1.414.074        | 0,39                        |
| 775.000                                                                      | Credit Agricole SA                    | EUR     | 3,000 %                 | 22.12.2024                      | 767.211          | 0,21                        |
| 700.000                                                                      | Crown European Holdings SA            | EUR     | 3,375 %                 | 15.05.2025                      | 683.599          | 0,19                        |
| 800.000                                                                      | Elis SA                               | EUR     | 4,056 %                 | 03.04.2025                      | 746.000          | 0,21                        |
| 1.400.000                                                                    | Faurecia SE                           | EUR     | 2,750 %                 | 15.02.2027                      | 1.217.930        | 0,34                        |
| 550.000                                                                      | Loxam SAS                             | EUR     | 3,250 %                 | 14.01.2025                      | 527.687          | 0,15                        |
| 350.000                                                                      | Loxam SAS                             | EUR     | 2,875 %                 | 15.04.2026                      | 315.805          | 0,09                        |
| 325.000                                                                      | Loxam SAS                             | EUR     | 4,500 %                 | 15.02.2027                      | 301.876          | 0,08                        |
| 800.000                                                                      | Nexans SA                             | EUR     | 3,750 %                 | 08.08.2023                      | 803.432          | 0,22                        |
| 4.800.000                                                                    | Pernod Ricard SA                      | EUR     | 2,651 %                 | 24.10.2023                      | 4.689.840        | 1,31                        |
| 1.600.000                                                                    | PSA Banque France SA                  | EUR     | 3,655 %                 | 22.01.2025                      | 1.481.664        | 0,41                        |
| 300.000                                                                      | RCI Banque SA                         | EUR     | 0,500 %                 | 14.07.2025                      | 275.004          | 0,08                        |
| 600.000                                                                      | Renault SA                            | EUR     | 2,375 %                 | 25.05.2026                      | 549.162          | 0,15                        |
| 1.300.000                                                                    | Societe Generale SA                   | EUR     | 0,500 %                 | 13.01.2023                      | 1.298.115        | 0,36                        |
| 700.000                                                                      | Societe Generale SA                   | GBP     | 1,875 %                 | 03.10.2024                      | 758.097          | 0,21                        |
| 2.375.000                                                                    | Sodexo SA                             | EUR     | 0,500 %                 | 17.01.2024                      | 2.315.886        | 0,65                        |
| 500.000                                                                      | SPIE SA                               | EUR     | 3,125 %                 | 22.03.2024                      | 498.310          | 0,14                        |
|                                                                              |                                       |         |                         |                                 | 40.006.291       | 11,15                       |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 850.000                                                                      | Commerzbank AG                        | EUR     | 0,500 %                 | 13.09.2023                      | 836.009          | 0,23                        |
| 950.000                                                                      | Commerzbank AG                        | EUR     | 3,393 %                 | 11.09.2025                      | 868.253          | 0,24                        |
| 1.600.000                                                                    | Deutsche Pfandbriefbank AG            | EUR     | 0,250 %                 | 17.01.2025                      | 1.454.144        | 0,41                        |
| 400.000                                                                      | E.ON SE                               | EUR     | 3,010 %                 | 18.01.2026                      | 365.936          | 0,10                        |
| 1.500.000                                                                    | IHO Verwaltungs GmbH                  | EUR     | 3,625 %                 | 15.05.2025                      | 1.413.405        | 0,40                        |
| 2.500.000                                                                    | Infineon Technologies AG              | EUR     | 0,750 %                 | 24.06.2023                      | 2.475.625        | 0,69                        |
| 2.000.000                                                                    | LEG Immobilien SE                     | EUR     | 0,375 %                 | 17.01.2026                      | 1.763.060        | 0,49                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Deutschland – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.550.000                          | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH              | EUR     | 2,000 %                 | 15.07.2025                           | 1.438.338        | 0,40                        |
| 1.700.000                          | Vonovia SE                                          | EUR     | 4,166 %                 | 01.12.2025                           | 1.504.211        | 0,42                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 12.118.981       | 3,38                        |
| <b>Indonesien</b>                  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.980.000                          | Internationale indonesische Staatsanleihe           | EUR     | 2,625 %                 | 14.06.2023                           | 2.975.783        | 0,83                        |
| <b>Irland</b>                      |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.750.000                          | Abbott Ireland Financing DAC                        | EUR     | 0,875 %                 | 27.09.2023                           | 1.725.675        | 0,48                        |
| 750.000                            | Abbott Ireland Financing DAC                        | EUR     | 2,793 %                 | 19.11.2024                           | 712.110          | 0,20                        |
| 800.000                            | AIB Group PLC                                       | EUR     | 1,250 %                 | 28.05.2024                           | 770.248          | 0,21                        |
| 575.000                            | AIB Group PLC                                       | EUR     | 2,250 %                 | 03.07.2025                           | 547.820          | 0,15                        |
| 1.300.000                          | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>            | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                           | 1.208.350        | 0,34                        |
| 1.750.000                          | Dell Bank International DAC                         | EUR     | 1,625 %                 | 24.06.2024                           | 1.691.882        | 0,47                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 6.656.085        | 1,85                        |
| <b>Insel Man</b>                   |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 584.905                            | Playtech PLC                                        | EUR     | 3,750 %                 | 12.10.2023                           | 583.338          | 0,16                        |
| <b>Italien</b>                     |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 725.000                            | Banco BPM SpA                                       | EUR     | 1,750 %                 | 28.01.2025                           | 688.598          | 0,19                        |
| 1.150.000                          | FCA Bank SpA                                        | EUR     | 0,250 %                 | 28.02.2023                           | 1.144.572        | 0,32                        |
| 625.000                            | FCA Bank SpA                                        | EUR     | 3,307 %                 | 16.11.2023                           | 606.475          | 0,17                        |
| 475.000                            | FCA Bank SpA                                        | EUR     | 3,529 %                 | 16.04.2024                           | 452.856          | 0,13                        |
| 825.000                            | Intesa Sanpaolo SpA                                 | EUR     | 3,356 %                 | 04.07.2024                           | 795.325          | 0,22                        |
| 3.640.000                          | Italianische Buoni poliennali del Tesoro            | EUR     | 2,654 %                 | 15.08.2024                           | 3.481.187        | 0,97                        |
| 950.000                            | Leasys SpA                                          | EUR     | 3,854 %                 | 22.07.2024                           | 892.810          | 0,25                        |
| 1.525.000                          | Nexi SpA                                            | EUR     | 1,625 %                 | 30.04.2026                           | 1.376.663        | 0,38                        |
| 975.000                            | Telecom Italia SpA                                  | EUR     | 4,000 %                 | 11.04.2024                           | 947.251          | 0,26                        |
| 825.000                            | UniCredit SpA                                       | EUR     | 1,873 %                 | 18.01.2023                           | 824.101          | 0,23                        |
| 1.950.000                          | UniCredit SpA <sup>(c)</sup>                        | EUR     | 1,250 %                 | 25.06.2025                           | 1.867.846        | 0,52                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 13.077.684       | 3,64                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>              |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                            | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste     | EUR     | 5,125 %                 | 15.06.2025                           | 514.963          | 0,14                        |
| <b>Japan</b>                       |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.425.000                          | Asahi Group Holdings Ltd.                           | EUR     | 3,210 %                 | 19.04.2024                           | 1.364.637        | 0,38                        |
| 1.775.000                          | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup> | EUR     | 3,273 %                 | 19.09.2025                           | 1.755.191        | 0,49                        |
| 775.000                            | SoftBank Group Corp.                                | EUR     | 4,000 %                 | 20.04.2023                           | 773.636          | 0,22                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 3.893.464        | 1,09                        |
| <b>Jersey</b>                      |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 545.000                            | Adient Global Holdings Ltd.                         | EUR     | 3,500 %                 | 15.08.2024                           | 531.658          | 0,15                        |
| <b>Kasachstan</b>                  |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.360.000                          | Internationale kasachische Staatsanleihe            | EUR     | 1,550 %                 | 09.11.2023                           | 2.325.768        | 0,65                        |
| <b>Luxemburg</b>                   |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 825.000                            | Altice Financing SA                                 | EUR     | 2,250 %                 | 15.01.2025                           | 766.483          | 0,21                        |
| 1.000.000                          | Aroundtown SA                                       | EUR     | 0,625 %                 | 09.07.2025                           | 839.820          | 0,23                        |
| 1.550.000                          | Becton Dickinson Euro Finance SARL                  | EUR     | 0,632 %                 | 04.06.2023                           | 1.536.344        | 0,43                        |
| 2.150.000                          | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 0,500 %                 | 12.09.2023                           | 2.075.223        | 0,58                        |
| 975.000                            | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 2,000 %                 | 15.02.2024                           | 930.823          | 0,26                        |
| 1.525.000                          | Lincoln Financing SARL                              | EUR     | 3,625 %                 | 01.04.2024                           | 1.505.556        | 0,42                        |
| 900.000                            | Logicor Financing SARL                              | EUR     | 2,250 %                 | 13.05.2025                           | 830.412          | 0,23                        |
| 1.565.000                          | Logicor Financing SARL                              | EUR     | 0,625 %                 | 17.11.2025                           | 1.353.741        | 0,38                        |
| 1.900.000                          | Medtronic Global Holdings SCA                       | EUR     | 0,375 %                 | 07.03.2023                           | 1.892.362        | 0,53                        |
| 1.625.000                          | Medtronic Global Holdings SCA                       | EUR     | 3,068 %                 | 15.10.2025                           | 1.489.459        | 0,42                        |
| 270.000                            | SIG Combibloc PurchaseCo SARL                       | EUR     | 2,125 %                 | 18.06.2025                           | 257.653          | 0,07                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 13.477.876       | 3,76                        |
| <b>Mexiko</b>                      |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.680.000                          | Internationale mexikanische Staatsanleihe           | EUR     | 1,375 %                 | 15.01.2025                           | 2.656.048        | 0,74                        |
| 1.530.000                          | Internationale mexikanische Staatsanleihe           | EUR     | 1,625 %                 | 08.04.2026                           | 1.454.835        | 0,41                        |
|                                    |                                                     |         |                         |                                      | 4.110.883        | 1,15                        |
| <b>Niederlande</b>                 |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.350.000                          | American Medical Systems Europe BV                  | EUR     | 0,750 %                 | 08.03.2025                           | 1.277.424        | 0,36                        |
| 3.275.000                          | Bunge Finance Europe BV                             | EUR     | 1,850 %                 | 16.06.2023                           | 3.254.957        | 0,91                        |
| 1.075.000                          | Coöperatieve Rabobank UA                            | EUR     | 3,875 %                 | 25.07.2023                           | 1.083.288        | 0,30                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Niederlande – (Fortsetzung)</b> |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.500.000                          | Deutsche Telekom International Finance BV             | EUR     | 0,625 %                 | 01.12.2022                           | 3.500.000        | 0,98                        |
| 3.025.000                          | Digital Dutch Finco BV                                | EUR     | 0,625 %                 | 15.07.2025                           | 2.731.424        | 0,76                        |
| 1.450.000                          | E.ON International Finance BV                         | EUR     | 0,750 %                 | 30.11.2022                           | 1.450.000        | 0,40                        |
| 2.300.000                          | Enel Finance International NV                         | EUR     | 0,250 %                 | 17.11.2025                           | 2.114.229        | 0,59                        |
| 1.025.000                          | Heimstaden Bostad Treasury BV                         | EUR     | 0,250 %                 | 13.10.2024                           | 911.789          | 0,25                        |
| 2.150.000                          | Heimstaden Bostad Treasury BV                         | EUR     | 0,625 %                 | 24.07.2025                           | 1.837.024        | 0,51                        |
| 800.000                            | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | GBP     | 5,000 %                 | 30.08.2026                           | 907.345          | 0,25                        |
| 1.100.000                          | LeasePlan Corp. NV                                    | EUR     | 2,920 %                 | 02.05.2023                           | 1.091.200        | 0,30                        |
| 4.500.000                          | Mercedes-Benz International Finance BV <sup>(c)</sup> | EUR     | 1,538 %                 | 11.01.2023                           | 4.498.785        | 1,25                        |
| 545.000                            | OI European Group BV                                  | EUR     | 3,125 %                 | 15.11.2024                           | 533.130          | 0,15                        |
| 700.000                            | PACCAR Financial Europe BV                            | EUR     | 1,711 %                 | 03.03.2023                           | 697.102          | 0,20                        |
| 1.100.000                          | PACCAR Financial Europe BV                            | EUR     | 3,250 %                 | 29.11.2025                           | 1.101.287        | 0,31                        |
| 600.000                            | Q-Park Holding I BV                                   | EUR     | 1,500 %                 | 01.03.2025                           | 553.062          | 0,15                        |
| 400.000                            | RELX Finance BV                                       | EUR     | 3,064 %                 | 18.03.2024                           | 384.692          | 0,11                        |
| 4.550.000                          | Signify NV                                            | EUR     | 2,000 %                 | 11.05.2024                           | 4.448.171        | 1,24                        |
| 1.100.000                          | Stellantis NV                                         | EUR     | 3,375 %                 | 07.07.2023                           | 1.103.410        | 0,31                        |
| 725.000                            | Stellantis NV                                         | EUR     | 3,875 %                 | 05.01.2026                           | 729.089          | 0,20                        |
| 1.075.000                          | Thermo Fisher Scientific Finance I BV                 | EUR     | 2,955 %                 | 18.11.2025                           | 985.861          | 0,28                        |
| 725.000                            | United Group BV                                       | EUR     | 4,875 %                 | 01.07.2024                           | 693.209          | 0,19                        |
| 250.000                            | United Group BV                                       | EUR     | 3,125 %                 | 15.02.2026                           | 209.470          | 0,06                        |
| 700.000                            | Vonovia Finance BV                                    | EUR     | 2,778 %                 | 06.04.2023                           | 693.672          | 0,19                        |
| 600.000                            | Wintershall Dea Finance BV                            | EUR     | 0,452 %                 | 25.09.2023                           | 584.730          | 0,16                        |
| 1.400.000                          | Wintershall Dea Finance BV                            | EUR     | 0,840 %                 | 25.09.2025                           | 1.282.400        | 0,36                        |
| 1.000.000                          | ZF Europe Finance BV                                  | EUR     | 2,000 %                 | 23.02.2026                           | 891.340          | 0,25                        |
|                                    |                                                       |         |                         |                                      | 39.548.090       | 11,02                       |
| <b>Nordmazedonien</b>              |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.740.000                          | Internationale nordmazedonische Staatsanleihe         | EUR     | 5,625 %                 | 26.07.2023                           | 1.742.736        | 0,49                        |
| <b>Norwegen</b>                    |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 925.000                            | Adevinta ASA                                          | EUR     | 2,625 %                 | 15.11.2025                           | 880.299          | 0,25                        |
| 2.277.000                          | Equinor ASA                                           | EUR     | 0,875 %                 | 17.02.2023                           | 2.272.491        | 0,63                        |
|                                    |                                                       |         |                         |                                      | 3.152.790        | 0,88                        |
| <b>Rumänien</b>                    |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.190.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe               | EUR     | 2,750 %                 | 29.10.2025                           | 4.058.806        | 1,13                        |
| <b>Spanien</b>                     |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.400.000                          | Banco de Sabadell SA                                  | EUR     | 0,875 %                 | 05.03.2023                           | 1.394.624        | 0,39                        |
| 300.000                            | Banco de Sabadell SA                                  | EUR     | 5,625 %                 | 06.05.2026                           | 300.222          | 0,08                        |
| 1.600.000                          | Banco Santander SA                                    | EUR     | 1,125 %                 | 17.01.2025                           | 1.529.024        | 0,43                        |
| 1.200.000                          | Banco Santander SA                                    | EUR     | 1,375 %                 | 05.01.2026                           | 1.118.892        | 0,31                        |
| 2.700.000                          | CaixaBank SA                                          | EUR     | 1,125 %                 | 12.01.2023                           | 2.697.381        | 0,75                        |
| 600.000                            | CaixaBank SA                                          | EUR     | 1,750 %                 | 24.10.2023                           | 593.478          | 0,17                        |
| 1.900.000                          | CaixaBank SA                                          | EUR     | 2,375 %                 | 01.02.2024                           | 1.884.838        | 0,53                        |
| 5.930.000                          | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                | EUR     | 0,350 %                 | 30.07.2023                           | 5.856.942        | 1,63                        |
| 1.290.000                          | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                | EUR     | 2,750 %                 | 31.10.2024                           | 1.300.978        | 0,36                        |
|                                    |                                                       |         |                         |                                      | 16.676.379       | 4,65                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>  |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 700.000                            | Europäischer Stabilitätsmechanismus                   | EUR     | 2,370 %                 | 23.09.2025                           | 674.009          | 0,19                        |
| <b>Schweden</b>                    |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.525.000                          | Intrum AB                                             | EUR     | 3,125 %                 | 15.07.2024                           | 1.431.182        | 0,40                        |
| 2.000.000                          | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB                   | EUR     | 1,750 %                 | 14.01.2025                           | 1.686.220        | 0,47                        |
| 1.600.000                          | Svenska Handelsbanken AB <sup>(c)</sup>               | EUR     | 1,250 %                 | 02.03.2028                           | 1.588.928        | 0,44                        |
| 200.000                            | Verisure Holding AB <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 6,378 %                 | 15.04.2025                           | 200.062          | 0,06                        |
| 800.000                            | Verisure Holding AB                                   | EUR     | 3,875 %                 | 15.07.2026                           | 727.464          | 0,20                        |
| 230.000                            | Volvo Car AB                                          | EUR     | 2,000 %                 | 24.01.2025                           | 221.435          | 0,06                        |
| 750.000                            | Volvo Treasury AB                                     | EUR     | 3,084 %                 | 17.09.2024                           | 711.922          | 0,20                        |
|                                    |                                                       |         |                         |                                      | 6.567.213        | 1,83                        |
| <b>Schweiz</b>                     |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.425.000                          | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 1,250 %                 | 17.07.2025                           | 1.289.896        | 0,36                        |
| 1.350.000                          | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                           | 1.065.285        | 0,29                        |
| 1.300.000                          | UBS Group AG                                          | EUR     | 2,125 %                 | 04.03.2024                           | 1.285.258        | 0,36                        |
| 1.200.000                          | UBS Group AG <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 0,250 %                 | 29.01.2026                           | 1.103.784        | 0,31                        |
|                                    |                                                       |         |                         |                                      | 4.744.223        | 1,32                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>      |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.625.000                          | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 3,375 %                 | 02.04.2025                           | 3.589.729        | 1,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                     |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)                                                                       |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| 300.000                                                                                                      | Lloyds Banking Group PLC <sup>(c)</sup>                                                   | EUR     | 0,625 %                 | 15.01.2024                           | 299.631          | 0,08                        |       |
| 2.025.000                                                                                                    | Nationwide Building Society                                                               | EUR     | 0,250 %                 | 22.07.2025                           | 1.872.335        | 0,52                        |       |
| 1.600.000                                                                                                    | NatWest Group PLC                                                                         | EUR     | 2,500 %                 | 22.03.2023                           | 1.601.296        | 0,45                        |       |
| 925.000                                                                                                      | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                                          | EUR     | 2,000 %                 | 04.03.2025                           | 902.236          | 0,25                        |       |
| 975.000                                                                                                      | Smiths Group PLC                                                                          | EUR     | 1,250 %                 | 28.04.2023                           | 970.915          | 0,27                        |       |
| 2.800.000                                                                                                    | Standard Chartered PLC <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 3,971 %                 | 30.03.2026                           | 2.543.529        | 0,71                        |       |
| 275.000                                                                                                      | Tritax EuroBox PLC                                                                        | EUR     | 0,950 %                 | 02.06.2026                           | 226.149          | 0,06                        |       |
| 2.325.000                                                                                                    | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                                        | EUR     | 0,375 %                 | 27.05.2024                           | 2.270.874        | 0,63                        |       |
| 700.000                                                                                                      | Vodafone Group PLC                                                                        | EUR     | 1,125 %                 | 20.11.2025                           | 661.990          | 0,19                        |       |
|                                                                                                              |                                                                                           |         |                         |                                      | 14.938.684       | 4,16                        |       |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                               |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| 1.900.000                                                                                                    | AbbVie, Inc.                                                                              | EUR     | 1,500 %                 | 15.11.2023                           | 1.879.537        | 0,52                        |       |
| 1.350.000                                                                                                    | American Tower Corp.                                                                      | USD     | 3,500 %                 | 31.01.2023                           | 1.296.845        | 0,36                        |       |
| 3.100.000                                                                                                    | Athene Global Funding                                                                     | EUR     | 1,241 %                 | 08.04.2024                           | 2.985.672        | 0,83                        |       |
| 900.000                                                                                                      | Athene Global Funding                                                                     | EUR     | 1,125 %                 | 02.09.2025                           | 825.273          | 0,23                        |       |
| 800.000                                                                                                      | Ball Corp.                                                                                | EUR     | 4,375 %                 | 15.12.2023                           | 816.272          | 0,23                        |       |
| 3.225.000                                                                                                    | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                                      | EUR     | 1,379 %                 | 07.02.2025                           | 3.142.085        | 0,88                        |       |
| 2.200.000                                                                                                    | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                                      | EUR     | 1,949 %                 | 27.10.2026                           | 2.082.212        | 0,58                        |       |
| 2.700.000                                                                                                    | Becton Dickinson and Co.                                                                  | EUR     | 1,401 %                 | 24.05.2023                           | 2.688.498        | 0,75                        |       |
| 1.000.000                                                                                                    | Berry Global, Inc.                                                                        | EUR     | 3,910 %                 | 15.01.2025                           | 942.750          | 0,26                        |       |
| 650.000                                                                                                      | Capital One Financial Corp.                                                               | USD     | 2,600 %                 | 11.05.2023                           | 619.649          | 0,17                        |       |
| 2.450.000                                                                                                    | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | EUR     | 1,566 %                 | 21.03.2023                           | 2.451.004        | 0,68                        |       |
| 775.000                                                                                                      | Citigroup, Inc.                                                                           | EUR     | 2,375 %                 | 22.05.2024                           | 769.149          | 0,21                        |       |
| 2.125.000                                                                                                    | Citigroup, Inc.                                                                           | EUR     | 1,750 %                 | 28.01.2025                           | 2.066.095        | 0,58                        |       |
| 900.000                                                                                                      | Danaher Corp.                                                                             | EUR     | 1,700 %                 | 30.03.2024                           | 886.158          | 0,25                        |       |
| 1.100.000                                                                                                    | Fidelity National Information Services, Inc.                                              | EUR     | 0,125 %                 | 03.12.2022                           | 1.100.000        | 0,31                        |       |
| 800.000                                                                                                      | Fidelity National Information Services, Inc.                                              | EUR     | 0,750 %                 | 21.05.2023                           | 792.936          | 0,22                        |       |
| 1.800.000                                                                                                    | Fiserv, Inc.                                                                              | EUR     | 0,375 %                 | 01.07.2023                           | 1.779.264        | 0,50                        |       |
| 300.000                                                                                                      | Ford Motor Credit Co. LLC                                                                 | EUR     | 1,355 %                 | 07.02.2025                           | 280.281          | 0,08                        |       |
| 1.400.000                                                                                                    | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | EUR     | 0,955 %                 | 07.09.2023                           | 1.376.340        | 0,38                        |       |
| 4.275.000                                                                                                    | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | EUR     | 2,200 %                 | 01.04.2024                           | 4.193.305        | 1,17                        |       |
| 925.000                                                                                                      | IQVIA, Inc.                                                                               | EUR     | 1,750 %                 | 15.03.2026                           | 850.140          | 0,24                        |       |
| 1.550.000                                                                                                    | Kellogg Co.                                                                               | EUR     | 2,984 %                 | 17.05.2024                           | 1.506.321        | 0,42                        |       |
| 550.000                                                                                                      | Kraft Heinz Foods Co.                                                                     | EUR     | 2,000 %                 | 30.06.2023                           | 548.388          | 0,15                        |       |
| 1.350.000                                                                                                    | Mastercard, Inc.                                                                          | EUR     | 1,100 %                 | 01.12.2022                           | 1.350.000        | 0,38                        |       |
| 2.100.000                                                                                                    | McDonald's Corp.                                                                          | EUR     | 2,321 %                 | 15.11.2023                           | 2.074.023        | 0,58                        |       |
| 3.100.000                                                                                                    | Morgan Stanley                                                                            | EUR     | 0,990 %                 | 02.12.2022                           | 3.100.000        | 0,86                        |       |
| 950.000                                                                                                      | Morgan Stanley                                                                            | EUR     | 1,875 %                 | 30.03.2023                           | 949.183          | 0,27                        |       |
| 325.000                                                                                                      | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                                          | EUR     | 0,993 %                 | 15.10.2026                           | 246.331          | 0,07                        |       |
| 1.525.000                                                                                                    | National Grid North America, Inc.                                                         | EUR     | 3,570 %                 | 20.01.2026                           | 1.383.907        | 0,39                        |       |
| 700.000                                                                                                      | Netflix, Inc.                                                                             | EUR     | 3,000 %                 | 15.06.2025                           | 693.721          | 0,19                        |       |
| 2.175.000                                                                                                    | Oracle Corp.                                                                              | EUR     | 3,125 %                 | 10.07.2025                           | 2.162.842        | 0,60                        |       |
| 800.000                                                                                                      | Sealed Air Corp.                                                                          | EUR     | 4,500 %                 | 15.09.2023                           | 803.792          | 0,22                        |       |
| 1.000.000                                                                                                    | Silgan Holdings, Inc.                                                                     | EUR     | 3,250 %                 | 15.03.2025                           | 979.260          | 0,27                        |       |
| 1.925.000                                                                                                    | Stryker Corp.                                                                             | EUR     | 0,250 %                 | 03.12.2024                           | 1.818.605        | 0,51                        |       |
| 1.150.000                                                                                                    | Thermo Fisher Scientific, Inc.                                                            | EUR     | 2,000 %                 | 15.04.2025                           | 1.125.367        | 0,31                        |       |
| 1.775.000                                                                                                    | Verizon Communications, Inc.                                                              | USD     | 0,750 %                 | 22.03.2024                           | 1.622.588        | 0,45                        |       |
| 1.050.000                                                                                                    | Wells Fargo Bank NA                                                                       | GBP     | 5,250 %                 | 01.08.2023                           | 1.215.407        | 0,34                        |       |
|                                                                                                              |                                                                                           |         |                         |                                      | 55.403.200       | 15,44                       |       |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 273.858.590 EUR)                                                               |                                                                                           |         |                         |                                      | 262.278.307      | 73,09                       |       |
|                                                                                                              |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               |         |                         |                                      | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |       |
| Investmentfonds – 8,01 %                                                                                     |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| Irland                                                                                                       |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |       |
| 2.925                                                                                                        | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(e)(f)</sup> |         |                         |                                      | 28.765.664       | 8,01                        |       |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 28.744.142 EUR)                                                         |                                                                                           |         |                         |                                      | 28.765.664       | 8,01                        |       |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 302.602.732 EUR) |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             | 81,10 |
|                                                                                                              |                                                                                           |         |                         |                                      | 291.043.971      | 81,10                       |       |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                                          |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 0,15 %</b>                                                                                                         |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                                |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 550.000                                                                                                                          | Credit Agricole SA <sup>(d)</sup>                                               | USD     | 3,750 %                 | 24.04.2023                           | 526.617           | 0,15                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT<br/>(Kosten 499.184 EUR)</b>                                                                               |                                                                                 |         |                         |                                      | <b>526.617</b>    | <b>0,15</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 8,69 %</b>                                                           |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                            |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 124.180                                                                                                                          | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                      | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 117.075           | 0,03                        |
| 2.360.735                                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                           | 2.200.038         | 0,61                        |
| 4.836.763                                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                                    | USD     | 3,500 %                 | 01.11.2050                           | 4.310.790         | 1,20                        |
| 11.000.000                                                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(g)</sup>                 | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 10.646.067        | 2,97                        |
| 30.156                                                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2045                           | 29.694            | 0,01                        |
| 1.400.652                                                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2047                           | 1.362.055         | 0,38                        |
| 51.027                                                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,500 %                 | 20.01.2048                           | 50.980            | 0,01                        |
| 403.624                                                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 388.462           | 0,11                        |
| 481.713                                                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 451.926           | 0,13                        |
| 12.000.000                                                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(g)</sup>              | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                           | 11.620.911        | 3,24                        |
|                                                                                                                                  |                                                                                 |         |                         |                                      | 31.177.998        | 8,69                        |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br/>(Kosten 31.208.412 EUR)</b>                              |                                                                                 |         |                         |                                      | <b>31.177.998</b> | <b>8,69</b>                 |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,01 %</b>                                                     |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                                             |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 950.000                                                                                                                          | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 883.997           | 0,25                        |
| 1.050.000                                                                                                                        | ICG US CLO Ltd. 2014-1A Klasse A1A2 <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 5,443 %                 | 20.10.2034                           | 969.719           | 0,27                        |
| 1.352.428                                                                                                                        | ICG US CLO Ltd. 2015-1A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>                            | USD     | 5,367 %                 | 19.10.2028                           | 1.286.916         | 0,36                        |
| 1.000.000                                                                                                                        | ICG US CLO Ltd. 2016-1A Klasse CRR <sup>(c)(d)</sup>                            | USD     | 8,065 %                 | 29.04.2034                           | 798.804           | 0,22                        |
| 2.500.000                                                                                                                        | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DRR <sup>(c)(d)</sup>                            | USD     | 7,924 %                 | 28.07.2034                           | 1.975.591         | 0,55                        |
| 1.148.365                                                                                                                        | Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 4,829 %                 | 15.04.2029                           | 1.090.650         | 0,30                        |
| 1.000.000                                                                                                                        | Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 5,523 %                 | 20.01.2032                           | 941.407           | 0,26                        |
| 732.791                                                                                                                          | Nassau Ltd. 2017-IIA Klasse AL <sup>(c)(d)</sup>                                | USD     | 5,329 %                 | 15.01.2030                           | 694.814           | 0,19                        |
| 800.000                                                                                                                          | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 7,493 %                 | 20.04.2031                           | 717.677           | 0,20                        |
| 3.000.000                                                                                                                        | Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 5,668 %                 | 25.01.2034                           | 2.813.900         | 0,79                        |
| 2.831.000                                                                                                                        | Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 5,573 %                 | 20.01.2034                           | 2.658.154         | 0,74                        |
|                                                                                                                                  |                                                                                 |         |                         |                                      | 14.831.629        | 4,13                        |
| <b>Irland</b>                                                                                                                    |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 999.711                                                                                                                          | Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 <sup>(c)</sup>               | EUR     | 2,255 %                 | 28.07.2051                           | 933.847           | 0,26                        |
| <b>Jersey</b>                                                                                                                    |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.051.217                                                                                                                        | Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR <sup>(c)(d)</sup>                      | USD     | 5,905 %                 | 20.11.2029                           | 999.826           | 0,28                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                            |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 226.533                                                                                                                          | Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3 <sup>(c)</sup> | USD     | 4,498 %                 | 25.10.2035                           | 206.725           | 0,06                        |
| 1.087.164                                                                                                                        | SLC Student Loan Trust 2007-1 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                          | USD     | 4,666 %                 | 15.05.2029                           | 1.012.073         | 0,28                        |
|                                                                                                                                  |                                                                                 |         |                         |                                      | 1.218.798         | 0,34                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN<br/>INSGESAMT<br/>(Kosten 16.510.950 EUR)</b>                    |                                                                                 |         |                         |                                      | <b>17.984.100</b> | <b>5,01</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br/>GEHANDELT WERDEN INSGESAMT<br/>(Kosten 48.218.546 EUR)</b> |                                                                                 |         |                         |                                      | <b>49.688.715</b> | <b>13,85</b>                |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                                                                           |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 3,06 %</b>                                                                                                         |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                                |                                                                                 |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.000.000                                                                                                                        | Credit Agricole SA                                                              | EUR     | 0,000 %                 | 02.02.2023                           | 996.724           | 0,28                        |
| 3.000.000                                                                                                                        | Credit Agricole SA                                                              | EUR     | 0,000 %                 | 24.02.2023                           | 2.985.857         | 0,83                        |
|                                                                                                                                  |                                                                                 |         |                         |                                      | 3.982.581         | 1,11                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| Japan                                                                   |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 3.500.000                                                               | Sumitomo Mitsui Banking Corp.                                        | EUR     | 0,000 %                 | 11.01.2023                      | 3.493.275                           | 0,98                            |                             |
| 3.500.000                                                               | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.                                      | EUR     | 0,000 %                 | 03.02.2023                      | 3.488.930                           | 0,97                            |                             |
|                                                                         |                                                                      |         |                         |                                 | 6.982.205                           | 1,95                            |                             |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 10.966.467 EUR)                           |                                                                      |         |                         |                                 | 10.964.786                          | 3,06                            |                             |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten 10.966.467 EUR)    |                                                                      |         |                         |                                 | 10.964.786                          | 3,06                            |                             |
| Einlagenzertifikate – 0,84 %                                            |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| Vereinigtes Königreich                                                  |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 3.000.000                                                               | Barclays Bank PLC                                                    | EUR     | 1,000 %                 | 01.03.2023                      | 3.000.105                           | 0,84                            |                             |
| EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT<br>(Kosten 3.000.000 EUR)                  |                                                                      |         |                         |                                 | 3.000.105                           | 0,84                            |                             |
| Commercial Papers – 6,09 %                                              |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| Frankreich                                                              |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 5.000.000                                                               | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale                   | EUR     | 0,000 %                 | 01.12.2022                      | 4.999.816                           | 1,40                            |                             |
| 4.000.000                                                               | La Banque Postale                                                    | EUR     | 0,000 %                 | 17.01.2023                      | 3.992.130                           | 1,11                            |                             |
| 3.000.000                                                               | Natixis SA                                                           | EUR     | 0,000 %                 | 24.02.2023                      | 2.985.857                           | 0,83                            |                             |
|                                                                         |                                                                      |         |                         |                                 | 11.977.803                          | 3,34                            |                             |
| Irland                                                                  |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 4.000.000                                                               | Matchpoint Finance PLC                                               | EUR     | 0,000 %                 | 07.12.2022                      | 3.998.646                           | 1,11                            |                             |
| Niederlande                                                             |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 900.000                                                                 | Toyota Motor Finance                                                 | EUR     | 0,000 %                 | 20.02.2023                      | 896.003                             | 0,25                            |                             |
| Vereinigtes Königreich                                                  |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 1.000.000                                                               | Barclays Bank PLC                                                    | EUR     | 0,000 %                 | 07.12.2022                      | 999.687                             | 0,28                            |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                          |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| 4.000.000                                                               | Fidelity National Information Services, Inc.                         | EUR     | 0,000 %                 | 30.01.2023                      | 3.986.840                           | 1,11                            |                             |
| COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT<br>(Kosten 21.865.550 EUR)                  |                                                                      |         |                         |                                 | 21.858.979                          | 6,09                            |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 386.653.295 EUR) |                                                                      |         |                         |                                 | 376.556.556                         | 104,94                          |                             |
| Terminkontrakte – (0,37 %)                                              |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                         |                                 | Marktwert<br>des Engagements<br>EUR | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                     |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| (1)                                                                     | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         |         | Short                   | (158.580)                       | 520                                 | 0,00                            |                             |
| 89                                                                      | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          |         | Long                    | 10.681.780                      | 40.050                              | 0,01                            |                             |
| 166                                                                     | Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2022    |         | Long                    | 17.750.380                      | 75.200                              | 0,02                            |                             |
|                                                                         |                                                                      |         |                         | 28.273.580                      | 115.770                             | 0,03                            |                             |
| GBP                                                                     |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| (5)                                                                     | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                  |         | Short                   | (608.600)                       | 405                                 | 0,00                            |                             |
| USD                                                                     |                                                                      |         |                         |                                 |                                     |                                 |                             |
| (2)                                                                     | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    |         | Short                   | (243.920)                       | 1.633                               | 0,00                            |                             |
| (52)                                                                    | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |         | Short                   | (10.255.928)                    | 6.765                               | 0,00                            |                             |
| (105)                                                                   | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |         | Short                   | (10.917.483)                    | 42.665                              | 0,01                            |                             |
| (2)                                                                     | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              |         | Short                   | (262.581)                       | 3.461                               | 0,00                            |                             |
| (57)                                                                    | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 |         | Short                   | (6.538.254)                     | 28.455                              | 0,01                            |                             |
|                                                                         |                                                                      |         |                         | (28.218.166)                    | 82.979                              | 0,02                            |                             |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                              |                                                                      |         |                         |                                 | 199.154                             | 0,05                            |                             |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                  |       | Marktwert des Engagements EUR | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>                                         |                                                              |       |                               |                            |                     |
| (8)                                                | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022 | Short | (1.127.120)                   | (3.220)                    | (0,00)              |
| 1.220                                              | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022  | Long  | 130.308.200                   | (1.446.535)                | (0,40)              |
|                                                    |                                                              |       | 129.181.080                   | (1.449.755)                | (0,40)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                              |       |                               |                            |                     |
| 81                                                 | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023    | Long  | 8.802.385                     | (65.191)                   | (0,02)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                              |       |                               | <b>(1.514.946)</b>         | <b>(0,42)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – 0,41 %

| Währung                                                  | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| CHF                                                      | 1.907.352            | USD     | 2.011.921             | 21.12.2022       | 440                       | 0,00                |
| EUR                                                      | 1.453.000            | USD     | 1.488.003             | 21.12.2022       | 22.118                    | 0,01                |
| NOK                                                      | 7.842.796            | USD     | 781.864               | 21.12.2022       | 11.772                    | 0,00                |
| USD                                                      | 1.365.947            | CAD     | 1.791.396             | 21.12.2022       | 37.144                    | 0,01                |
| EUR                                                      | 733.544              | CHF     | 709.246               | 04.01.2023       | 13.444                    | 0,01                |
| EUR                                                      | 46.741.328           | USD     | 46.193.874            | 06.01.2023       | 2.384.824                 | 0,66                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>2.469.742</b>          | <b>0,69</b>         |

| Währung                                                   | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| EUR                                                       | 4.357.629            | GBP     | 3.832.988             | 15.12.2022       | (70.398)                   | (0,02)              |
| AUD                                                       | 3.034.199            | USD     | 2.061.541             | 21.12.2022       | (23.472)                   | (0,01)              |
| CAD                                                       | 1.921.311            | USD     | 1.429.000             | 21.12.2022       | (5.214)                    | (0,00)              |
| EUR                                                       | 486.000              | NOK     | 5.008.862             | 21.12.2022       | (1.693)                    | (0,00)              |
| SEK                                                       | 12.987               | USD     | 1.243                 | 21.12.2022       | (8)                        | (0,00)              |
| USD                                                       | 476.570              | AUD     | 738.000               | 21.12.2022       | (18.190)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 1.460.919            | CHF     | 1.430.337             | 21.12.2022       | (46.329)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 1.900.601            | EUR     | 1.863.225             | 21.12.2022       | (35.583)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 936.226              | GBP     | 799.865               | 21.12.2022       | (23.467)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 13.717               | JPY     | 1.934.377             | 21.12.2022       | (181)                      | (0,00)              |
| USD                                                       | 924.864              | NZD     | 1.537.596             | 21.12.2022       | (31.899)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 503.000              | SEK     | 5.318.143             | 21.12.2022       | (2.555)                    | (0,00)              |
| AUD                                                       | 378.687              | EUR     | 249.851               | 22.12.2022       | (5.375)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 11.799.142           | EUR     | 12.046.259            | 06.01.2023       | (716.429)                  | (0,20)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>(980.793)</b>           | <b>(0,28)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 0,04 %

| Lokaler nomineller Nettobestand            | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                           |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 2.800.000                                  | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 48.300                    | 0,01                |
| 6.760.000                                  | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 13.336                    | 0,00                |
| 1.500.000                                  | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2026       | 8.352                     | 0,00                |
| 1.110.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 25.691                    | 0,01                |
| 2.910.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 67.661                    | 0,02                |
| 2.970.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 25.636                    | 0,01                |
| 60.000                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 1.740                     | 0,00                |
| 1.940.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 33.405                    | 0,01                |
| 6.470.000                                  | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 26.985                    | 0,01                |
| 170.000                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 3.676                     | 0,00                |
| 790.000                                    | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 11.014                    | 0,00                |
| 1.410.000                                  | Fest 3,913 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | 2.992                     | 0,00                |
| 1.270.810.000                              | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 16.907                    | 0,01                |
| 419.630.000                                | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 30.985                    | 0,01                |
| 20.000                                     | Fest 4,000 %                    | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | NZD     | 21.12.2032       | 182                       | 0,00                |
| 3.790.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | 2.344                     | 0,00                |
| 13.040.000                                 | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 88.432                    | 0,03                |
| 570.000                                    | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032       | 11.809                    | 0,00                |
| 9.060.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 97.922                    | 0,03                |
| 960.000                                    | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 9.858                     | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>527.227</b>            | <b>0,15</b>         |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                       | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                              |              |         |                  |                           |                     |
| 11.200.000                                                 | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1) | Fest 1,000 % | EUR     | 20.12.2027       | 184.216                   | 0,05                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                              |              |         |                  | <b>184.216</b>            | <b>0,05</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                              |              |         |                  | <b>711.443</b>            | <b>0,20</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                            |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 7.660.000                                                   | Fest 3,250 %                                                                | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (37.336)                   | (0,01)              |
| 660.000                                                     | Fest 3,750 %                                                                | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2027       | (1.694)                    | (0,00)              |
| 1.890.000                                                   | Fest 3,250 %                                                                | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (47.210)                   | (0,01)              |
| 190.000                                                     | Fest 1,750 %                                                                | Variabel (CHF 1-Monats-SARON)   | CHF     | 21.12.2032       | (8.117)                    | (0,00)              |
| 1.310.000                                                   | Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.09.2024       | (15.216)                   | (0,01)              |
| 3.750.000                                                   | Fest 1,500 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | (1.947)                    | (0,00)              |
| 7.940.000                                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2025       | (43.190)                   | (0,01)              |
| 2.020.000                                                   | Fest 2,350 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (5.280)                    | (0,00)              |
| 990.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (6.224)                    | (0,00)              |
| 320.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 0,900 %                    | EUR     | 20.05.2029       | (28.457)                   | (0,01)              |
| 520.000                                                     | Fest 2,350 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (6.685)                    | (0,00)              |
| 2.850.000                                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (10.317)                   | (0,00)              |
| 3.580.000                                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (4.422)                    | (0,00)              |
| 1.380.000                                                   | Fest 1,560 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (26.975)                   | (0,01)              |
| 630.000                                                     | Fest 1,800 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (9.920)                    | (0,00)              |
| 380.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.12.2052       | (2.136)                    | (0,00)              |
| 2.060.000                                                   | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | (106)                      | (0,00)              |
| 440.000                                                     | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | (2.675)                    | (0,00)              |
| 18.470.000                                                  | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (32.806)                   | (0,01)              |
| 13.220.000                                                  | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (19.819)                   | (0,01)              |
| 3.370.000                                                   | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (1.858)                    | (0,00)              |
| 32.490.000                                                  | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (60.568)                   | (0,02)              |
| 530.000                                                     | Fest 3,000 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 21.12.2032       | (820)                      | (0,00)              |
| 5.040.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (3.269)                    | (0,00)              |
| 4.940.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029       | (40.415)                   | (0,01)              |
| 2.220.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | (5.810)                    | (0,00)              |
| 8.280.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033       | (51.992)                   | (0,02)              |
| 1.320.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | (20.706)                   | (0,01)              |
| 4.310.000                                                   | Fest 2,170 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052       | (43.688)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(539.658)</b>           | <b>(0,15)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 31.600.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2026       | (41.556)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(41.556)</b>            | <b>(0,01)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(581.214)</b>           | <b>(0,16)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 386.653.295 EUR)</b>       |                                                                             |                                 |         |                  | <b>376.859.942</b>         | <b>105,02</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(18.012.266)</b>        | <b>(5,02)</b>       |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                                             |                                 |         |                  | <b>358.847.676</b>         | <b>100,00</b>       |

| ANLAGEN INSGESAMT                                                | Marktwert EUR      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 386.653.295 EUR) | 376.556.556        | 104,94              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                       | 199.154            | 0,05                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                      | (1.514.946)        | (0,42)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                | 2.469.742          | 0,69                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften               | (980.793)          | (0,28)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                        | 711.443            | 0,20                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                       | (581.214)          | (0,16)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                        | (18.012.266)       | (5,02)              |
| <b>Eigenkapital</b>                                              | <b>358.847.676</b> | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## **Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio**

### **Wertpapierbestand**

### **Zum 30. November 2022**

---

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, JP Morgan 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,51 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 1,324 %.
- <sup>(g)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 92,69 %</b>                                                    |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Raiffeisen Bank International AG <sup>(c)</sup>                                                         | EUR     | 6,000 %                 | Perp.                                | 162.002          | 0,15                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                                                                      | Ontex Group NV                                                                                          | EUR     | 3,500 %                 | 15.07.2026                           | 291.560          | 0,26                        |
| 200.000                                                                      | Solvay SA <sup>(c)</sup>                                                                                | EUR     | 4,250 %                 | Perp.                                | 198.526          | 0,18                        |
|                                                                              |                                                                                                         |         |                         |                                      | 490.086          | 0,44                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 625.000                                                                      | UPCB Finance VII Ltd.                                                                                   | EUR     | 3,625 %                 | 15.06.2029                           | 560.856          | 0,51                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 355.000                                                                      | Norican A/S                                                                                             | EUR     | 4,500 %                 | 15.05.2023                           | 336.860          | 0,30                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy                                                                           | EUR     | 3,625 %                 | 04.02.2028                           | 168.952          | 0,15                        |
| 100.000                                                                      | Citycon Oyj <sup>(c)</sup>                                                                              | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 52.898           | 0,05                        |
| 350.000                                                                      | Nokia Oyj                                                                                               | EUR     | 3,125 %                 | 15.05.2028                           | 334.807          | 0,30                        |
| 225.000                                                                      | Teollisuuden Voima Oyj                                                                                  | EUR     | 1,125 %                 | 09.03.2026                           | 201.665          | 0,18                        |
|                                                                              |                                                                                                         |         |                         |                                      | 758.322          | 0,68                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Accor SA <sup>(c)</sup>                                                                                 | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 95.143           | 0,09                        |
| 300.000                                                                      | Altice France SA                                                                                        | EUR     | 2,125 %                 | 15.02.2025                           | 269.532          | 0,24                        |
| 360.000                                                                      | Altice France SA                                                                                        | EUR     | 3,375 %                 | 15.01.2028                           | 288.752          | 0,26                        |
| 115.000                                                                      | Altice France SA                                                                                        | EUR     | 4,125 %                 | 15.01.2029                           | 91.503           | 0,08                        |
| 300.000                                                                      | Altice France SA <sup>(d)</sup>                                                                         | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 225.896          | 0,20                        |
| 200.000                                                                      | Altice France SA                                                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 150.598          | 0,14                        |
| 225.000                                                                      | Banjay Entertainment SASU                                                                               | EUR     | 3,500 %                 | 01.03.2025                           | 214.520          | 0,19                        |
| 475.000                                                                      | Banjay Group SAS                                                                                        | EUR     | 6,500 %                 | 01.03.2026                           | 455.112          | 0,41                        |
| 450.000                                                                      | CAB SELAS                                                                                               | EUR     | 3,375 %                 | 01.02.2028                           | 392.305          | 0,35                        |
| 500.000                                                                      | Casino Guichard Perrachon SA <sup>(c)</sup>                                                             | EUR     | 3,992 %                 | 31.12.2049                           | 96.540           | 0,09                        |
| 200.000                                                                      | Chrome Bidco SASU                                                                                       | EUR     | 3,500 %                 | 31.05.2028                           | 176.726          | 0,16                        |
| 300.000                                                                      | Chrome Holdco SASU                                                                                      | EUR     | 5,000 %                 | 31.05.2029                           | 240.831          | 0,22                        |
| 100.000                                                                      | Constellium SE                                                                                          | EUR     | 4,250 %                 | 15.02.2026                           | 96.834           | 0,09                        |
| 300.000                                                                      | Constellium SE                                                                                          | EUR     | 3,125 %                 | 15.07.2029                           | 238.056          | 0,21                        |
| 275.000                                                                      | Derichebourg SA                                                                                         | EUR     | 2,250 %                 | 15.07.2028                           | 235.098          | 0,21                        |
| 200.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 5,375 %                 | Perp.                                | 194.066          | 0,18                        |
| 800.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 669.072          | 0,60                        |
| 400.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 3,375 %                 | Perp.                                | 304.000          | 0,27                        |
| 500.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 5,000 %                 | Perp.                                | 469.965          | 0,42                        |
| 400.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 5,898 %                 | Perp.                                | 316.400          | 0,29                        |
| 400.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                                                                 | GBP     | 6,000 %                 | Perp.                                | 413.566          | 0,37                        |
| 325.000                                                                      | Elior Group SA                                                                                          | EUR     | 3,750 %                 | 15.07.2026                           | 261.667          | 0,24                        |
| 200.000                                                                      | Elis SA                                                                                                 | EUR     | 2,875 %                 | 15.02.2026                           | 193.268          | 0,17                        |
| 100.000                                                                      | Elis SA                                                                                                 | EUR     | 4,125 %                 | 24.05.2027                           | 98.177           | 0,09                        |
| 500.000                                                                      | Elis SA                                                                                                 | EUR     | 1,625 %                 | 03.04.2028                           | 430.235          | 0,39                        |
| 140.000                                                                      | Faurecia SE                                                                                             | EUR     | 2,625 %                 | 15.06.2025                           | 131.208          | 0,12                        |
| 140.000                                                                      | Faurecia SE                                                                                             | EUR     | 7,250 %                 | 15.06.2026                           | 143.417          | 0,13                        |
| 500.000                                                                      | Faurecia SE                                                                                             | EUR     | 2,750 %                 | 15.02.2027                           | 434.975          | 0,39                        |
| 625.000                                                                      | Faurecia SE                                                                                             | EUR     | 2,375 %                 | 15.06.2027                           | 528.787          | 0,48                        |
| 500.000                                                                      | Faurecia SE                                                                                             | EUR     | 2,375 %                 | 15.06.2029                           | 391.935          | 0,35                        |
| 612.000                                                                      | Iliad Holding SAS                                                                                       | EUR     | 5,125 %                 | 15.10.2026                           | 588.095          | 0,53                        |
| 375.000                                                                      | Iliad Holding SAS                                                                                       | EUR     | 5,625 %                 | 15.10.2028                           | 352.316          | 0,32                        |
| 350.000                                                                      | Kapla Holding SAS                                                                                       | EUR     | 3,375 %                 | 15.12.2026                           | 312.473          | 0,28                        |
| 590.000                                                                      | La Financière Atalian SASU                                                                              | EUR     | 5,125 %                 | 15.05.2025                           | 586.100          | 0,53                        |
| 200.000                                                                      | La Mondiale SAM <sup>(c)</sup>                                                                          | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 174.588          | 0,16                        |
| 100.000                                                                      | Laboratoire Eimer Sela                                                                                  | EUR     | 5,000 %                 | 01.02.2029                           | 80.965           | 0,07                        |
| 325.000                                                                      | Loxam SAS                                                                                               | EUR     | 3,250 %                 | 14.01.2025                           | 311.815          | 0,28                        |
| 230.000                                                                      | Loxam SAS                                                                                               | EUR     | 2,875 %                 | 15.04.2026                           | 207.529          | 0,19                        |
| 100.000                                                                      | Loxam SAS                                                                                               | EUR     | 4,500 %                 | 15.02.2027                           | 92.885           | 0,08                        |
| 250.000                                                                      | Loxam SAS                                                                                               | EUR     | 5,750 %                 | 15.07.2027                           | 215.175          | 0,19                        |
| 325.000                                                                      | Midco GB SASU                                                                                           | EUR     | 7,750 %                 | 01.11.2027                           | 299.579          | 0,27                        |
| 100.000                                                                      | Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des<br>Cadres et Salaries <sup>(c)</sup> | EUR     | 3,500 %                 | Perp.                                | 72.375           | 0,07                        |
| 100.000                                                                      | Orano SA                                                                                                | EUR     | 2,750 %                 | 08.03.2028                           | 91.172           | 0,08                        |
| 250.000                                                                      | Picard Groupe SAS                                                                                       | EUR     | 3,875 %                 | 01.07.2026                           | 223.248          | 0,20                        |
| 400.000                                                                      | Quatrim SASU                                                                                            | EUR     | 5,875 %                 | 15.01.2024                           | 392.816          | 0,35                        |
| 400.000                                                                      | RCI Banque SA <sup>(c)</sup>                                                                            | EUR     | 2,625 %                 | 18.02.2030                           | 367.764          | 0,33                        |
| 500.000                                                                      | Renault SA                                                                                              | EUR     | 2,375 %                 | 25.05.2026                           | 457.635          | 0,41                        |
| 200.000                                                                      | Renault SA                                                                                              | EUR     | 2,500 %                 | 02.06.2027                           | 176.678          | 0,16                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Frankreich – (Fortsetzung)</b> |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                           | Renault SA                                   | EUR     | 1,125 %                 | 04.10.2027                           | 245.814          | 0,22                        |
| 200.000                           | Rexel SA                                     | EUR     | 2,125 %                 | 15.06.2028                           | 175.492          | 0,16                        |
| 675.000                           | Rexel SA                                     | EUR     | 2,125 %                 | 15.12.2028                           | 585.299          | 0,53                        |
| 150.000                           | SPCM SA                                      | EUR     | 2,000 %                 | 01.02.2026                           | 139.760          | 0,13                        |
| 580.000                           | SPCM SA                                      | EUR     | 2,625 %                 | 01.02.2029                           | 475.461          | 0,43                        |
| 200.000                           | Valeo SA                                     | EUR     | 5,411 %                 | 03.08.2028                           | 157.888          | 0,14                        |
| 300.000                           | Veolia Environnement SA <sup>(c)</sup>       | EUR     | 2,000 %                 | Perp.                                | 246.813          | 0,22                        |
| 200.000                           | Verallia SA                                  | EUR     | 1,625 %                 | 14.05.2028                           | 175.850          | 0,16                        |
| 100.000                           | Verallia SA                                  | EUR     | 1,875 %                 | 10.11.2031                           | 80.038           | 0,07                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 15.533.807       | 13,99                       |
| <b>Deutschland</b>                |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                           | Adler Pelzer Holding GmbH                    | EUR     | 4,125 %                 | 01.04.2024                           | 296.779          | 0,27                        |
| 200.000                           | APCOA Parking Holdings GmbH                  | EUR     | 4,625 %                 | 15.01.2027                           | 172.600          | 0,16                        |
| 428.000                           | Cheplapharm Arzneimittel GmbH                | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2028                           | 343.678          | 0,31                        |
| 225.000                           | Commerzbank AG                               | EUR     | 4,000 %                 | 30.03.2027                           | 222.649          | 0,20                        |
| 200.000                           | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                | EUR     | 4,000 %                 | 05.12.2030                           | 188.672          | 0,17                        |
| 300.000                           | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                | EUR     | 1,375 %                 | 29.12.2031                           | 243.747          | 0,22                        |
| 200.000                           | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                | EUR     | 6,500 %                 | 06.12.2032                           | 199.298          | 0,18                        |
| 200.000                           | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                | USD     | 7,000 %                 | Perp.                                | 179.086          | 0,16                        |
| 455.000                           | Ctec II GmbH                                 | EUR     | 5,250 %                 | 15.02.2030                           | 383.724          | 0,35                        |
| 100.000                           | Deutsche Bank AG                             | EUR     | 4,500 %                 | 19.05.2026                           | 99.381           | 0,09                        |
| 100.000                           | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>              | EUR     | 1,875 %                 | 23.02.2028                           | 87.943           | 0,08                        |
| 100.000                           | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>              | EUR     | 5,625 %                 | 19.05.2031                           | 99.082           | 0,09                        |
| 400.000                           | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>              | USD     | 3,729 %                 | 14.01.2032                           | 283.851          | 0,26                        |
| 400.000                           | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>              | EUR     | 4,000 %                 | 24.06.2032                           | 361.980          | 0,33                        |
| 300.000                           | Deutsche Lufthansa AG                        | EUR     | 2,875 %                 | 16.05.2027                           | 264.876          | 0,24                        |
| 300.000                           | Deutsche Lufthansa AG                        | EUR     | 3,500 %                 | 14.07.2029                           | 259.998          | 0,23                        |
| 300.000                           | Deutsche Pfandbriefbank AG <sup>(c)</sup>    | EUR     | 4,679 %                 | 28.06.2027                           | 253.530          | 0,23                        |
| 325.000                           | Douglas GmbH                                 | EUR     | 6,000 %                 | 08.04.2026                           | 271.274          | 0,24                        |
| 200.000                           | Gruenthal GmbH                               | EUR     | 4,125 %                 | 15.05.2028                           | 181.624          | 0,16                        |
| 100.000                           | IHO Verwaltungs GmbH                         | EUR     | 3,625 %                 | 15.05.2025                           | 94.227           | 0,08                        |
| 825.000                           | IHO Verwaltungs GmbH                         | EUR     | 3,875 %                 | 15.05.2027                           | 723.302          | 0,65                        |
| 250.000                           | INEOS Styrolution Group GmbH                 | EUR     | 2,250 %                 | 16.01.2027                           | 210.428          | 0,19                        |
| 200.000                           | Infineon Technologies AG <sup>(c)</sup>      | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 188.558          | 0,17                        |
| 104.500                           | Kirk Beauty SUN GmbH                         | EUR     | 8,250 %                 | 01.10.2026                           | 63.833           | 0,06                        |
| 600.000                           | Mahle GmbH                                   | EUR     | 2,375 %                 | 14.05.2028                           | 453.708          | 0,41                        |
| 325.000                           | Novelis Sheet Ingot GmbH                     | EUR     | 3,375 %                 | 15.04.2029                           | 283.406          | 0,26                        |
| 125.000                           | PCF GmbH                                     | EUR     | 4,750 %                 | 15.04.2026                           | 105.760          | 0,09                        |
| 300.000                           | Peach Property Finance GmbH                  | EUR     | 4,375 %                 | 15.11.2025                           | 221.574          | 0,20                        |
| 490.000                           | ProGroup AG                                  | EUR     | 3,000 %                 | 31.03.2026                           | 444.861          | 0,40                        |
| 200.000                           | Renk AG                                      | EUR     | 5,750 %                 | 15.07.2025                           | 181.362          | 0,16                        |
| 375.000                           | Schaeffler AG                                | EUR     | 2,875 %                 | 26.03.2027                           | 355.991          | 0,32                        |
| 700.000                           | Schaeffler AG                                | EUR     | 3,375 %                 | 12.10.2028                           | 638.435          | 0,57                        |
| 400.000                           | SGL Carbon SE                                | EUR     | 4,625 %                 | 30.09.2024                           | 395.036          | 0,36                        |
| 275.000                           | Standard Profil Automotive GmbH              | EUR     | 6,250 %                 | 30.04.2026                           | 168.130          | 0,15                        |
| 175.840                           | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH       | EUR     | 6,000 %                 | 30.07.2026                           | 167.533          | 0,15                        |
| 425.000                           | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH       | EUR     | 2,000 %                 | 15.07.2025                           | 394.383          | 0,35                        |
| 425.000                           | thyssenkrupp AG                              | EUR     | 2,875 %                 | 22.02.2024                           | 417.329          | 0,38                        |
| 315.000                           | TK Elevator Holdco GmbH <sup>(d)</sup>       | USD     | 7,625 %                 | 15.07.2028                           | 253.626          | 0,23                        |
| 375.000                           | TK Elevator Midco GmbH                       | EUR     | 4,375 %                 | 15.07.2027                           | 331.830          | 0,30                        |
| 350.000                           | TUI Cruises GmbH                             | EUR     | 6,500 %                 | 15.05.2026                           | 289.765          | 0,26                        |
| 200.000                           | WEPA Hygieneprodukte GmbH                    | EUR     | 2,875 %                 | 15.12.2027                           | 163.484          | 0,15                        |
| 300.000                           | ZF Finance GmbH                              | EUR     | 2,000 %                 | 06.05.2027                           | 255.948          | 0,23                        |
| 300.000                           | ZF Finance GmbH                              | EUR     | 2,750 %                 | 25.05.2027                           | 262.677          | 0,24                        |
| 900.000                           | ZF Finance GmbH                              | EUR     | 2,250 %                 | 03.05.2028                           | 737.442          | 0,66                        |
| 300.000                           | ZF Finance GmbH                              | EUR     | 3,750 %                 | 21.09.2028                           | 258.057          | 0,23                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 12.454.457       | 11,22                       |
| <b>Griechenland</b>               |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Piraeus Financial Holdings SA <sup>(c)</sup> | EUR     | 8,750 %                 | Perp.                                | 157.726          | 0,14                        |
| <b>Ungarn</b>                     |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 175.000                           | OTP Bank Nyrt <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 2,875 %                 | 15.07.2029                           | 157.047          | 0,14                        |
| <b>Irland</b>                     |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                           | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 2,875 %                 | 30.05.2031                           | 223.493          | 0,20                        |
| 100.000                           | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>     | EUR     | 1,375 %                 | 11.08.2031                           | 84.304           | 0,08                        |
| 100.000                           | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>     | EUR     | 6,750 %                 | 01.03.2033                           | 100.965          | 0,09                        |
| 200.000                           | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>     | EUR     | 6,000 %                 | Perp.                                | 189.420          | 0,17                        |
| 100.000                           | James Hardie International Finance DAC       | EUR     | 3,625 %                 | 01.10.2026                           | 92.962           | 0,08                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Irland – (Fortsetzung)</b>   |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Motion Bondco DAC                                  | EUR     | 4,500 %                 | 15.11.2027                           | 166.880          | 0,15                        |
| 100.000                         | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC        | GBP     | 4,875 %                 | 15.07.2028                           | 97.556           | 0,09                        |
|                                 |                                                    |         |                         |                                      | 955.580          | 0,86                        |
| <b>Insel Man</b>                |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 188.679                         | Playtech PLC                                       | EUR     | 3,750 %                 | 12.10.2023                           | 188.174          | 0,17                        |
| 100.000                         | Playtech PLC                                       | EUR     | 4,250 %                 | 07.03.2026                           | 95.190           | 0,09                        |
|                                 |                                                    |         |                         |                                      | 283.364          | 0,26                        |
| <b>Italien</b>                  |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                         | Atlantia SpA                                       | EUR     | 1,625 %                 | 03.02.2025                           | 281.802          | 0,25                        |
| 385.000                         | Autostrade per l'Italia SpA                        | EUR     | 1,625 %                 | 25.01.2028                           | 327.419          | 0,30                        |
| 685.000                         | Autostrade per l'Italia SpA                        | EUR     | 2,000 %                 | 04.12.2028                           | 580.448          | 0,52                        |
| 250.000                         | Autostrade per l'Italia SpA                        | EUR     | 2,000 %                 | 15.01.2030                           | 205.450          | 0,19                        |
| 300.000                         | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA                | EUR     | 3,625 %                 | 24.09.2024                           | 284.085          | 0,26                        |
| 300.000                         | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA <sup>(c)</sup> | EUR     | 5,375 %                 | 18.01.2028                           | 248.685          | 0,22                        |
| 200.000                         | Banco BPM SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 5,000 %                 | 14.09.2030                           | 190.950          | 0,17                        |
| 100.000                         | Banco BPM SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 3,250 %                 | 14.01.2031                           | 87.345           | 0,08                        |
| 115.000                         | Banco BPM SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 2,875 %                 | 29.06.2031                           | 95.125           | 0,09                        |
| 400.000                         | Banco BPM SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 6,125 %                 | Perp.                                | 370.980          | 0,33                        |
| 200.000                         | Banco BPM SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 6,500 %                 | Perp.                                | 183.680          | 0,17                        |
| 760.000                         | BPER Banca <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 3,875 %                 | 25.07.2032                           | 625.237          | 0,56                        |
| 100.000                         | Castor SpA                                         | EUR     | 6,000 %                 | 15.02.2029                           | 88.387           | 0,08                        |
| 462.000                         | Centurion Bidco SpA                                | EUR     | 5,875 %                 | 30.09.2026                           | 404.901          | 0,36                        |
| 300.000                         | doValue SpA                                        | EUR     | 3,375 %                 | 31.07.2026                           | 260.733          | 0,23                        |
| 200.000                         | EVOCA SpA <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 5,891 %                 | 01.11.2026                           | 168.524          | 0,15                        |
| 355.000                         | FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA                | EUR     | 5,625 %                 | 01.08.2027                           | 279.584          | 0,25                        |
| 200.000                         | IMA Industria Macchine Automatiche SpA             | EUR     | 3,750 %                 | 15.01.2028                           | 170.188          | 0,15                        |
| 525.000                         | Infrastrutture Wireless Italiane SpA               | EUR     | 1,875 %                 | 08.07.2026                           | 483.835          | 0,44                        |
| 180.000                         | Infrastrutture Wireless Italiane SpA               | EUR     | 1,625 %                 | 21.10.2028                           | 156.089          | 0,14                        |
| 200.000                         | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 4,375 %                 | 12.07.2029                           | 199.216          | 0,18                        |
| 300.000                         | Intesa Sanpaolo SpA                                | GBP     | 5,148 %                 | 10.06.2030                           | 285.834          | 0,26                        |
| 200.000                         | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 6,250 %                 | Perp.                                | 197.482          | 0,18                        |
| 200.000                         | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 6,375 %                 | Perp.                                | 178.836          | 0,16                        |
| 250.000                         | Intesa Sanpaolo Vita SpA                           | EUR     | 2,375 %                 | 22.12.2030                           | 183.090          | 0,17                        |
| 100.000                         | Leather 2 SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 5,693 %                 | 30.09.2028                           | 76.382           | 0,07                        |
| 425.000                         | Lottomatica SpA                                    | EUR     | 5,125 %                 | 15.07.2025                           | 408.106          | 0,37                        |
| 175.000                         | Mooney Group SpA <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 4,905 %                 | 17.12.2026                           | 167.713          | 0,15                        |
| 150.000                         | Nexi SpA                                           | EUR     | 1,625 %                 | 30.04.2026                           | 135.410          | 0,12                        |
| 900.000                         | Nexi SpA                                           | EUR     | 2,125 %                 | 30.04.2029                           | 735.507          | 0,66                        |
| 325.000                         | TeamSystem SpA                                     | EUR     | 3,500 %                 | 15.02.2028                           | 274.528          | 0,25                        |
| 500.000                         | Telecom Italia SpA                                 | EUR     | 2,750 %                 | 15.04.2025                           | 464.445          | 0,42                        |
| 455.000                         | Telecom Italia SpA                                 | EUR     | 2,875 %                 | 28.01.2026                           | 413.472          | 0,37                        |
| 500.000                         | Telecom Italia SpA                                 | EUR     | 1,625 %                 | 18.01.2029                           | 378.735          | 0,34                        |
| 200.000                         | Telecom Italia SpA                                 | EUR     | 5,250 %                 | 17.03.2055                           | 152.694          | 0,14                        |
| 200.000                         | UniCredit SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 2,731 %                 | 15.01.2032                           | 170.668          | 0,15                        |
| 350.000                         | UniCredit SpA <sup>(c)</sup>                       | USD     | 5,459 %                 | 30.06.2035                           | 267.621          | 0,24                        |
| 200.000                         | UniCredit SpA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 6,625 %                 | Perp.                                | 197.908          | 0,18                        |
| 200.000                         | Unipol Gruppo SpA                                  | EUR     | 3,000 %                 | 18.03.2025                           | 197.646          | 0,18                        |
| 495.000                         | Verde Bidco SpA                                    | EUR     | 4,625 %                 | 01.10.2026                           | 426.056          | 0,38                        |
|                                 |                                                    |         |                         |                                      | 11.004.796       | 9,91                        |
| <b>Jersey</b>                   |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 425.000                         | Adient Global Holdings Ltd.                        | EUR     | 3,500 %                 | 15.08.2024                           | 414.596          | 0,38                        |
| 150.000                         | CPUK Finance Ltd.                                  | GBP     | 4,875 %                 | 28.08.2025                           | 158.205          | 0,14                        |
|                                 |                                                    |         |                         |                                      | 572.801          | 0,52                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                         | ADLER Group SA                                     | EUR     | 3,250 %                 | 05.08.2025                           | 45.046           | 0,04                        |
| 200.000                         | ADLER Group SA                                     | EUR     | 1,875 %                 | 14.01.2026                           | 88.028           | 0,08                        |
| 700.000                         | ADLER Group SA                                     | EUR     | 2,250 %                 | 27.04.2027                           | 288.239          | 0,26                        |
| 700.000                         | Altice Financing SA                                | EUR     | 3,000 %                 | 15.01.2028                           | 573.993          | 0,52                        |
| 300.000                         | Altice Finco SA                                    | EUR     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 231.993          | 0,21                        |
| 600.000                         | Altice France Holding SA                           | EUR     | 8,000 %                 | 15.05.2027                           | 459.318          | 0,41                        |
| 250.000                         | ARD Finance SA                                     | EUR     | 5,000 %                 | 30.06.2027                           | 177.218          | 0,16                        |
| 500.000                         | Arena Luxembourg Finance SARL                      | EUR     | 1,875 %                 | 01.02.2028                           | 397.705          | 0,36                        |
| 100.000                         | B&M European Value Retail SA                       | GBP     | 4,000 %                 | 15.11.2028                           | 91.557           | 0,08                        |
| 450.000                         | Cidron Aida Finco SARL                             | EUR     | 5,000 %                 | 01.04.2028                           | 377.410          | 0,34                        |
| 100.000                         | Cidron Aida Finco SARL                             | GBP     | 6,250 %                 | 01.04.2028                           | 93.661           | 0,08                        |
| 250.000                         | Cirsa Finance International SARL                   | EUR     | 4,500 %                 | 15.03.2027                           | 218.123          | 0,20                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                          | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>  |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Luxemburg – (Fortsetzung)</b> |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                          | Cirsa Finance International SARL                        | EUR     | 10,375 %                | 30.11.2027                           | 103.932          | 0,09                        |
| 440.000                          | Dana Financing Luxembourg SARL                          | EUR     | 3,000 %                 | 15.07.2029                           | 363.475          | 0,33                        |
| 480.000                          | InPost SA                                               | EUR     | 2,250 %                 | 15.07.2027                           | 390.038          | 0,35                        |
| 220.000                          | Kleopatra Finco SARL                                    | EUR     | 4,250 %                 | 01.03.2026                           | 184.923          | 0,17                        |
| 300.000                          | Kleopatra Holdings 2 SCA                                | EUR     | 6,500 %                 | 01.09.2026                           | 188.268          | 0,17                        |
| 814.220                          | LHMC Finco 2 SARL                                       | EUR     | 7,250 %                 | 02.10.2025                           | 711.547          | 0,64                        |
| 350.000                          | Lincoln Financing SARL                                  | EUR     | 3,625 %                 | 01.04.2024                           | 345.538          | 0,31                        |
| 650.000                          | Matterhorn Telecom SA                                   | EUR     | 3,125 %                 | 15.09.2026                           | 590.375          | 0,53                        |
| 200.000                          | Motion Finco SARL                                       | EUR     | 7,000 %                 | 15.05.2025                           | 200.478          | 0,18                        |
| 100.000                          | Picard Bondco SA                                        | EUR     | 5,375 %                 | 01.07.2027                           | 82.317           | 0,07                        |
| 100.000                          | Sani / Ikos Financial Holdings 1 SARL                   | EUR     | 5,625 %                 | 15.12.2026                           | 93.963           | 0,09                        |
| 565.000                          | Telecom Italia Finance SA                               | EUR     | 7,750 %                 | 24.01.2033                           | 600.934          | 0,54                        |
| 300.000                          | Telenet Finance Luxembourg Notes SARL                   | EUR     | 3,500 %                 | 01.03.2028                           | 276.765          | 0,25                        |
| 200.000                          | Telenet Finance Luxembourg Notes SARL                   | USD     | 5,500 %                 | 01.03.2028                           | 173.665          | 0,16                        |
| 300.000                          | Vivion Investments SARL                                 | EUR     | 3,000 %                 | 08.08.2024                           | 265.782          | 0,24                        |
|                                  |                                                         |         |                         |                                      | 7.614.291        | 6,86                        |
| <b>Mexiko</b>                    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                          | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>             | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 166.241          | 0,15                        |
| <b>Niederlande</b>               |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                          | Achmea BV <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 4,625 %                 | Perp.                                | 160.516          | 0,14                        |
| 300.000                          | Ashland Services BV                                     | EUR     | 2,000 %                 | 30.01.2028                           | 257.232          | 0,23                        |
| 175.000                          | Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV               | EUR     | 3,750 %                 | 15.01.2025                           | 169.913          | 0,15                        |
| 300.000                          | Energizer Gamma Acquisition BV                          | EUR     | 3,500 %                 | 30.06.2029                           | 241.575          | 0,22                        |
| 400.000                          | Goodyear Europe BV                                      | EUR     | 2,750 %                 | 15.08.2028                           | 331.068          | 0,30                        |
| 315.000                          | IPD 3 BV                                                | EUR     | 5,500 %                 | 01.12.2025                           | 302.844          | 0,27                        |
| 218.182                          | Kongsberg Actuation Systems BV                          | EUR     | 5,000 %                 | 15.07.2025                           | 192.777          | 0,17                        |
| 180.000                          | OCI NV                                                  | EUR     | 3,625 %                 | 15.10.2025                           | 179.222          | 0,16                        |
| 350.000                          | OI European Group BV                                    | EUR     | 3,125 %                 | 15.11.2024                           | 342.377          | 0,31                        |
| 100.000                          | OI European Group BV                                    | EUR     | 2,875 %                 | 15.02.2025                           | 96.944           | 0,09                        |
| 300.000                          | Promontoria Holding 264 BV                              | EUR     | 6,375 %                 | 01.03.2027                           | 279.675          | 0,25                        |
| 125.000                          | Q-Park Holding I BV                                     | EUR     | 1,500 %                 | 01.03.2025                           | 115.221          | 0,10                        |
| 455.000                          | Q-Park Holding I BV                                     | EUR     | 2,000 %                 | 01.03.2027                           | 386.186          | 0,35                        |
| 200.000                          | Repsol International Finance BV <sup>(c)</sup>          | EUR     | 2,500 %                 | Perp.                                | 173.494          | 0,16                        |
| 275.000                          | Repsol International Finance BV <sup>(c)</sup>          | EUR     | 3,750 %                 | Perp.                                | 259.339          | 0,23                        |
| 725.000                          | Repsol International Finance BV <sup>(c)</sup>          | EUR     | 4,247 %                 | Perp.                                | 657.372          | 0,59                        |
| 335.000                          | Schoeller Packaging BV                                  | EUR     | 6,375 %                 | 01.11.2024                           | 244.788          | 0,22                        |
| 770.000                          | Sigma Holdco BV                                         | EUR     | 5,750 %                 | 15.05.2026                           | 553.992          | 0,50                        |
| 235.000                          | Sigma Holdco BV <sup>(d)</sup>                          | USD     | 7,875 %                 | 15.05.2026                           | 163.213          | 0,15                        |
| 200.000                          | Telefonica Europe BV <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 2,376 %                 | Perp.                                | 156.102          | 0,14                        |
| 100.000                          | Telefonica Europe BV <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 2,502 %                 | Perp.                                | 85.488           | 0,08                        |
| 400.000                          | Telefonica Europe BV <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 3,875 %                 | Perp.                                | 367.368          | 0,33                        |
| 300.000                          | Telefonica Europe BV <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 289.830          | 0,26                        |
| 100.000                          | Telefonica Europe BV – Serie NC5 <sup>(c)</sup>         | EUR     | 3,000 %                 | Perp.                                | 97.952           | 0,09                        |
| 300.000                          | TenneT Holding BV <sup>(c)</sup>                        | EUR     | 2,374 %                 | Perp.                                | 276.705          | 0,25                        |
| 205.000                          | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV           | EUR     | 4,500 %                 | 01.03.2025                           | 198.805          | 0,18                        |
| 245.000                          | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV           | EUR     | 1,875 %                 | 31.03.2027                           | 203.103          | 0,18                        |
| 320.000                          | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV           | EUR     | 3,750 %                 | 09.05.2027                           | 286.931          | 0,26                        |
| 300.000                          | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV          | USD     | 3,150 %                 | 01.10.2026                           | 248.934          | 0,22                        |
| 250.000                          | Titan Holdings II BV                                    | EUR     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 200.975          | 0,18                        |
| 250.000                          | Trivium Packaging Finance BV                            | EUR     | 3,750 %                 | 15.08.2026                           | 229.068          | 0,21                        |
| 1.125.000                        | United Group BV                                         | EUR     | 3,125 %                 | 15.02.2026                           | 942.615          | 0,85                        |
| 150.000                          | United Group BV                                         | EUR     | 4,625 %                 | 15.08.2028                           | 115.055          | 0,10                        |
| 300.000                          | VZ Secured Financing BV                                 | EUR     | 3,500 %                 | 15.01.2032                           | 243.636          | 0,22                        |
| 200.000                          | Wintershall Dea Finance 2 BV – Serie NC8 <sup>(c)</sup> | EUR     | 3,000 %                 | Perp.                                | 152.960          | 0,14                        |
| 100.000                          | Wintershall Dea Finance BV – Serie NC5 <sup>(c)</sup>   | EUR     | 2,499 %                 | Perp.                                | 83.225           | 0,08                        |
| 485.000                          | WP/AP Telecom Holdings III BV                           | EUR     | 5,500 %                 | 15.01.2030                           | 404.960          | 0,37                        |
| 500.000                          | Ziggo Bond Co. BV                                       | EUR     | 3,375 %                 | 28.02.2030                           | 386.185          | 0,35                        |
| 350.000                          | Ziggo BV                                                | EUR     | 2,875 %                 | 15.01.2030                           | 292.232          | 0,26                        |
|                                  |                                                         |         |                         |                                      | 10.369.877       | 9,34                        |
| <b>Norwegen</b>                  |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 375.000                          | Adevinta ASA                                            | EUR     | 3,000 %                 | 15.11.2027                           | 339.547          | 0,31                        |
| <b>Panama</b>                    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                          | Carnival Corp.                                          | EUR     | 10,125 %                | 01.02.2026                           | 101.685          | 0,09                        |
| 100.000                          | Carnival Corp.                                          | EUR     | 7,625 %                 | 01.03.2026                           | 83.159           | 0,08                        |
|                                  |                                                         |         |                         |                                      | 184.844          | 0,17                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Portugal</b>                   |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Banco Comercial Portugues SA <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 1,750 %                 | 07.04.2028                           | 155.592          | 0,14                        |
| 500.000                           | Banco Comercial Portugues SA <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 3,871 %                 | 27.03.2030                           | 392.290          | 0,35                        |
| 200.000                           | Banco Comercial Portugues SA <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 4,000 %                 | 17.05.2032                           | 141.372          | 0,13                        |
| 300.000                           | EDP - Energias de Portugal SA <sup>(c)</sup>                                      | EUR     | 1,700 %                 | 20.07.2080                           | 271.044          | 0,24                        |
|                                   |                                                                                   |         |                         |                                      | 960.298          | 0,86                        |
| <b>Rumänien</b>                   |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | RCS & RDS SA                                                                      | EUR     | 2,500 %                 | 05.02.2025                           | 181.922          | 0,16                        |
| 300.000                           | RCS & RDS SA                                                                      | EUR     | 3,250 %                 | 05.02.2028                           | 238.387          | 0,22                        |
|                                   |                                                                                   |         |                         |                                      | 420.309          | 0,38                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Banco de Credito Social Cooperativo SA <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 7,523 %                 | 09.03.2028                           | 155.680          | 0,14                        |
| 400.000                           | Banco de Credito Social Cooperativo SA <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 5,250 %                 | 27.11.2031                           | 331.396          | 0,30                        |
| 100.000                           | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 2,625 %                 | 24.03.2026                           | 94.170           | 0,08                        |
| 200.000                           | Banco de Sabadell SA                                                              | EUR     | 5,625 %                 | 06.05.2026                           | 200.148          | 0,18                        |
| 300.000                           | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 5,375 %                 | 12.12.2028                           | 299.070          | 0,27                        |
| 200.000                           | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 2,000 %                 | 17.01.2030                           | 178.250          | 0,16                        |
| 300.000                           | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 2,500 %                 | 15.04.2031                           | 259.428          | 0,23                        |
| 200.000                           | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 5,000 %                 | Perp.                                | 156.712          | 0,14                        |
| 200.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                                                       | EUR     | 6,375 %                 | Perp.                                | 198.306          | 0,18                        |
| 500.000                           | Cellnex Finance Co. SA                                                            | EUR     | 1,250 %                 | 15.01.2029                           | 410.335          | 0,37                        |
| 200.000                           | Cellnex Telecom SA                                                                | EUR     | 1,875 %                 | 26.06.2029                           | 167.600          | 0,15                        |
| 300.000                           | Cellnex Telecom SA                                                                | EUR     | 1,750 %                 | 23.10.2030                           | 240.945          | 0,22                        |
| 400.000                           | eDreams ODIGEO SA                                                                 | EUR     | 5,500 %                 | 15.07.2027                           | 328.508          | 0,30                        |
| 375.000                           | Gestamp Automocion SA                                                             | EUR     | 3,250 %                 | 30.04.2026                           | 352.909          | 0,32                        |
| 675.000                           | Grifols Escrow Issuer SA                                                          | EUR     | 3,875 %                 | 15.10.2028                           | 561.148          | 0,51                        |
| 200.000                           | Grifols SA                                                                        | EUR     | 1,625 %                 | 15.02.2025                           | 187.678          | 0,17                        |
| 300.000                           | Grifols SA                                                                        | EUR     | 3,200 %                 | 01.05.2025                           | 275.751          | 0,25                        |
| 200.000                           | Grifols SA                                                                        | EUR     | 2,250 %                 | 15.11.2027                           | 174.874          | 0,16                        |
| 100.000                           | Grupo Antolin-Irausa SA                                                           | EUR     | 3,375 %                 | 30.04.2026                           | 82.633           | 0,07                        |
| 100.000                           | Ibercaja Banco SA <sup>(c)</sup>                                                  | EUR     | 3,750 %                 | 15.06.2025                           | 98.011           | 0,09                        |
| 400.000                           | Ibercaja Banco SA <sup>(c)</sup>                                                  | EUR     | 2,750 %                 | 23.07.2030                           | 343.392          | 0,31                        |
| 200.000                           | Iberdrola Finanzas SA <sup>(c)</sup>                                              | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                                | 163.486          | 0,15                        |
| 600.000                           | International Consolidated Airlines Group SA                                      | EUR     | 2,750 %                 | 25.03.2025                           | 548.526          | 0,49                        |
| 100.000                           | International Consolidated Airlines Group SA                                      | EUR     | 1,500 %                 | 04.07.2027                           | 78.062           | 0,07                        |
| 1.065.000                         | Lorca Telecom Bondco SA                                                           | EUR     | 4,000 %                 | 18.09.2027                           | 968.958          | 0,87                        |
| 300.000                           | Unicaja Banco SA <sup>(c)</sup>                                                   | EUR     | 3,125 %                 | 19.07.2032                           | 232.449          | 0,21                        |
| 250.000                           | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA                                           | EUR     | 5,250 %                 | 01.04.2026                           | 225.845          | 0,20                        |
|                                   |                                                                                   |         |                         |                                      | 7.314.270        | 6,59                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 325.000                           | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL | EUR     | 3,625 %                 | 01.06.2028                           | 260.286          | 0,23                        |
| 350.000                           | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL | GBP     | 4,875 %                 | 01.06.2028                           | 319.054          | 0,29                        |
| 775.000                           | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC       | EUR     | 3,000 %                 | 01.09.2029                           | 581.219          | 0,52                        |
| 170.000                           | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.                          | EUR     | 2,125 %                 | 15.08.2026                           | 145.279          | 0,13                        |
| 200.000                           | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.                          | GBP     | 4,750 %                 | 15.07.2027                           | 164.265          | 0,15                        |
| 400.000                           | Canpack SA / Canpack US LLC                                                       | EUR     | 2,375 %                 | 01.11.2027                           | 334.760          | 0,30                        |
| 225.000                           | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.                                        | EUR     | 4,375 %                 | 15.05.2026                           | 213.759          | 0,19                        |
| 100.000                           | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.                                        | USD     | 8,500 %                 | 15.05.2027                           | 94.620           | 0,09                        |
| 375.000                           | Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp.                                   | EUR     | 3,000 %                 | 15.06.2029                           | 274.676          | 0,25                        |
|                                   |                                                                                   |         |                         |                                      | 2.387.918        | 2,15                        |
| <b>Schweden</b>                   |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 525.000                           | Heimstaden Bostad AB <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 328.876          | 0,30                        |
| 200.000                           | Heimstaden Bostad AB <sup>(c)</sup>                                               | EUR     | 3,000 %                 | Perp.                                | 129.172          | 0,12                        |
| 250.000                           | Intrum AB                                                                         | EUR     | 3,125 %                 | 15.07.2024                           | 234.620          | 0,21                        |
| 375.000                           | Intrum AB                                                                         | EUR     | 4,875 %                 | 15.08.2025                           | 338.348          | 0,31                        |
| 325.000                           | Intrum AB                                                                         | EUR     | 3,500 %                 | 15.07.2026                           | 270.634          | 0,24                        |
| 100.000                           | Intrum AB                                                                         | EUR     | 3,000 %                 | 15.09.2027                           | 78.462           | 0,07                        |
| 305.000                           | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 2,624 %                 | Perp.                                | 126.355          | 0,11                        |
| 325.000                           | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 134.235          | 0,12                        |
| 400.000                           | Verisure Holding AB                                                               | EUR     | 3,875 %                 | 15.07.2026                           | 363.732          | 0,33                        |
| 550.000                           | Verisure Holding AB                                                               | EUR     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 478.104          | 0,43                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Schweden – (Fortsetzung)</b>       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 125.000                               | Verisure Midholding AB                         | EUR     | 5,250 %                 | 15.02.2029                           | 101.330          | 0,09                        |
| 490.000                               | Volvo Car AB                                   | EUR     | 4,250 %                 | 31.05.2028                           | 469.199          | 0,42                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 3.053.067        | 2,75                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                               | Credit Suisse AG                               | USD     | 2,950 %                 | 09.04.2025                           | 258.163          | 0,23                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                    | GBP     | 5,875 %                 | Perp.                                | 211.506          | 0,19                        |
| 200.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                    | USD     | 8,000 %                 | Perp.                                | 181.047          | 0,16                        |
| 500.000                               | BCP V Modular Services Finance II PLC          | EUR     | 4,750 %                 | 30.11.2028                           | 423.625          | 0,38                        |
| 100.000                               | BCP V Modular Services Finance PLC             | EUR     | 6,750 %                 | 30.11.2029                           | 73.557           | 0,07                        |
| 650.000                               | Bellis Acquisition Co. PLC                     | GBP     | 3,250 %                 | 16.02.2026                           | 614.528          | 0,55                        |
| 135.000                               | Bellis Acquisition Co. PLC                     | GBP     | 4,500 %                 | 16.02.2026                           | 131.158          | 0,12                        |
| 175.000                               | Bellis Finco PLC                               | GBP     | 4,000 %                 | 16.02.2027                           | 144.916          | 0,13                        |
| 765.000                               | Boparan Finance PLC                            | GBP     | 7,625 %                 | 30.11.2025                           | 606.420          | 0,55                        |
| 325.000                               | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>          | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 280.351          | 0,25                        |
| 200.000                               | BUPA Finance PLC <sup>(c)</sup>                | GBP     | 4,000 %                 | Perp.                                | 153.543          | 0,14                        |
| 100.000                               | Carnival PLC                                   | EUR     | 14,732 %                | 28.10.2029                           | 42.941           | 0,04                        |
| 400.000                               | Constellation Automotive Financing PLC         | GBP     | 4,875 %                 | 15.07.2027                           | 309.902          | 0,28                        |
| 420.000                               | Deuce Finco PLC                                | GBP     | 5,500 %                 | 15.06.2027                           | 389.545          | 0,35                        |
| 250.000                               | Direct Line Insurance Group PLC <sup>(c)</sup> | GBP     | 4,750 %                 | Perp.                                | 211.158          | 0,19                        |
| 228.000                               | EC Finance PLC                                 | EUR     | 3,000 %                 | 15.10.2026                           | 208.755          | 0,19                        |
| 300.000                               | eG Global Finance PLC                          | EUR     | 4,375 %                 | 07.02.2025                           | 263.673          | 0,24                        |
| 200.000                               | eG Global Finance PLC                          | EUR     | 6,250 %                 | 30.10.2025                           | 176.022          | 0,16                        |
| 250.000                               | Gatwick Airport Finance PLC                    | GBP     | 4,375 %                 | 07.04.2026                           | 257.326          | 0,23                        |
| 250.000                               | Heathrow Finance PLC                           | GBP     | 5,750 %                 | 03.03.2025                           | 280.629          | 0,25                        |
| 200.000                               | Heathrow Finance PLC <sup>(c)</sup>            | GBP     | 3,875 %                 | 01.03.2027                           | 194.819          | 0,18                        |
| 175.000                               | INEOS Quattro Finance 2 PLC                    | EUR     | 2,500 %                 | 15.01.2026                           | 154.616          | 0,14                        |
| 150.000                               | International Game Technology PLC              | EUR     | 3,500 %                 | 15.06.2026                           | 144.180          | 0,13                        |
| 100.000                               | International Game Technology PLC              | EUR     | 2,375 %                 | 15.04.2028                           | 87.630           | 0,08                        |
| 250.000                               | Iron Mountain UK PLC                           | GBP     | 3,875 %                 | 15.11.2025                           | 267.957          | 0,24                        |
| 505.000                               | Jaguar Land Rover Automotive PLC               | EUR     | 2,200 %                 | 15.01.2024                           | 485.103          | 0,44                        |
| 100.000                               | Jaguar Land Rover Automotive PLC               | EUR     | 4,500 %                 | 15.07.2028                           | 78.479           | 0,07                        |
| 465.000                               | Maison Finco PLC                               | GBP     | 6,000 %                 | 31.10.2027                           | 394.468          | 0,36                        |
| 425.000                               | Matalan Finance PLC                            | GBP     | 6,750 %                 | 31.07.2023                           | 458.593          | 0,41                        |
| 252.232                               | Matalan Finance PLC                            | GBP     | 9,500 %                 | 31.01.2024                           | 140.053          | 0,13                        |
| 150.000                               | National Express Group PLC <sup>(c)</sup>      | GBP     | 4,250 %                 | Perp.                                | 143.845          | 0,13                        |
| 200.000                               | NGG Finance PLC <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 2,125 %                 | 05.09.2082                           | 166.354          | 0,15                        |
| 200.000                               | Ocado Group PLC                                | GBP     | 3,875 %                 | 08.10.2026                           | 182.316          | 0,16                        |
| 400.000                               | Pinewood Finance Co. Ltd.                      | GBP     | 3,250 %                 | 30.09.2025                           | 427.544          | 0,38                        |
| 400.000                               | Pinewood Finance Co. Ltd.                      | GBP     | 3,625 %                 | 15.11.2027                           | 406.968          | 0,37                        |
| 400.000                               | Pinnacle Bidco PLC                             | EUR     | 5,500 %                 | 15.02.2025                           | 360.368          | 0,32                        |
| 250.000                               | Premier Foods Finance PLC                      | GBP     | 3,500 %                 | 15.10.2026                           | 254.996          | 0,23                        |
| 275.000                               | Punch Finance PLC                              | GBP     | 6,125 %                 | 30.06.2026                           | 272.889          | 0,25                        |
| 225.000                               | Rolls-Royce PLC                                | EUR     | 0,875 %                 | 09.05.2024                           | 213.804          | 0,19                        |
| 200.000                               | Rolls-Royce PLC                                | EUR     | 4,625 %                 | 16.02.2026                           | 197.308          | 0,18                        |
| 325.000                               | Rothsay Life PLC–Serie NC6 <sup>(c)</sup>      | USD     | 4,875 %                 | Perp.                                | 233.565          | 0,21                        |
| 350.000                               | SIG PLC                                        | EUR     | 5,250 %                 | 30.11.2026                           | 295.148          | 0,27                        |
| 200.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,750 %                 | Perp.                                | 140.914          | 0,13                        |
| 475.000                               | Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC           | GBP     | 8,250 %                 | 31.07.2025                           | 500.372          | 0,45                        |
| 300.000                               | Synthomer PLC                                  | EUR     | 3,875 %                 | 01.07.2025                           | 266.946          | 0,24                        |
| 100.000                               | Thames Water Kemble Finance PLC                | GBP     | 4,625 %                 | 19.05.2026                           | 97.660           | 0,09                        |
| 560.000                               | TI Automotive Finance PLC                      | EUR     | 3,750 %                 | 15.04.2029                           | 436.240          | 0,39                        |
| 100.000                               | Travis Perkins PLC                             | GBP     | 3,750 %                 | 17.02.2026                           | 102.270          | 0,09                        |
| 300.000                               | Utmost Group PLC <sup>(c)</sup>                | GBP     | 6,125 %                 | Perp.                                | 271.893          | 0,24                        |
| 500.000                               | Very Group Funding PLC                         | GBP     | 6,500 %                 | 01.08.2026                           | 427.320          | 0,38                        |
| 425.000                               | Virgin Media Secured Finance PLC               | GBP     | 5,000 %                 | 15.04.2027                           | 449.834          | 0,41                        |
| 100.000                               | Virgin Media Secured Finance PLC               | GBP     | 5,250 %                 | 15.05.2029                           | 101.541          | 0,09                        |
| 100.000                               | Virgin Media Secured Finance PLC               | GBP     | 4,250 %                 | 15.01.2030                           | 92.790           | 0,08                        |
| 200.000                               | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>             | GBP     | 9,250 %                 | Perp.                                | 231.985          | 0,21                        |
| 400.000                               | Vmed O2 UK Financing I PLC                     | GBP     | 4,000 %                 | 31.01.2029                           | 376.165          | 0,34                        |
| 390.000                               | Vmed O2 UK Financing I PLC                     | EUR     | 3,250 %                 | 31.01.2031                           | 316.692          | 0,29                        |
| 290.000                               | Vmed O2 UK Financing I PLC                     | GBP     | 4,500 %                 | 15.07.2031                           | 268.080          | 0,24                        |
| 650.000                               | Vodafone Group PLC <sup>(c)</sup>              | GBP     | 4,875 %                 | 03.10.2078                           | 710.484          | 0,64                        |
| 100.000                               | Vodafone Group PLC <sup>(c)</sup>              | EUR     | 2,625 %                 | 27.08.2080                           | 89.372           | 0,08                        |
| 100.000                               | Vodafone Group PLC <sup>(c)</sup>              | EUR     | 3,000 %                 | 27.08.2080                           | 80.912           | 0,07                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 15.483.075       | 13,95                       |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                               | AdaptHealth LLC                                | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 121.209          | 0,11                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 251.000                                               | ADT Security Corp.                                         | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2029                           | 209.472          | 0,19                        |
| 21.000                                                | Arches Buyer, Inc.                                         | USD     | 6,125 %                 | 01.12.2028                           | 16.340           | 0,02                        |
| 590.000                                               | Avantor Funding, Inc.                                      | EUR     | 3,875 %                 | 15.07.2028                           | 548.322          | 0,49                        |
| 500.000                                               | Ball Corp.                                                 | EUR     | 1,500 %                 | 15.03.2027                           | 444.030          | 0,40                        |
| 200.000                                               | Ball Corp.                                                 | USD     | 2,875 %                 | 15.08.2030                           | 155.078          | 0,14                        |
| 300.000                                               | Belden, Inc.                                               | EUR     | 3,875 %                 | 15.03.2028                           | 277.461          | 0,25                        |
| 410.000                                               | Belden, Inc.                                               | EUR     | 3,375 %                 | 15.07.2031                           | 334.404          | 0,30                        |
| 200.000                                               | Boxer Parent Co., Inc.                                     | EUR     | 6,500 %                 | 02.10.2025                           | 191.792          | 0,17                        |
| 200.000                                               | Catalent Pharma Solutions, Inc.                            | EUR     | 2,375 %                 | 01.03.2028                           | 166.394          | 0,15                        |
| 500.000                                               | Chemours Co.                                               | EUR     | 4,000 %                 | 15.05.2026                           | 451.130          | 0,41                        |
| 500.000                                               | Coty, Inc.                                                 | EUR     | 3,875 %                 | 15.04.2026                           | 471.345          | 0,43                        |
| 100.000                                               | Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. Klasse V | USD     | 4,250 %                 | 30.09.2026                           | 91.850           | 0,08                        |
| 140.000                                               | CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.                     | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2029                           | 123.290          | 0,11                        |
| 100.000                                               | Encore Capital Group, Inc.                                 | GBP     | 5,375 %                 | 15.02.2026                           | 103.465          | 0,09                        |
| 100.000                                               | Encore Capital Group, Inc.                                 | GBP     | 4,250 %                 | 01.06.2028                           | 87.228           | 0,08                        |
| 93.000                                                | Ford Motor Co.                                             | USD     | 3,250 %                 | 12.02.2032                           | 70.330           | 0,06                        |
| 200.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                  | GBP     | 2,748 %                 | 14.06.2024                           | 219.031          | 0,20                        |
| 560.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                  | EUR     | 1,744 %                 | 19.07.2024                           | 535.142          | 0,48                        |
| 845.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                  | EUR     | 2,386 %                 | 17.02.2026                           | 781.650          | 0,70                        |
| 100.000                                               | Graphic Packaging International LLC                        | EUR     | 2,625 %                 | 01.02.2029                           | 86.946           | 0,08                        |
| 230.000                                               | IQVIA, Inc.                                                | EUR     | 2,875 %                 | 15.09.2025                           | 223.204          | 0,20                        |
| 650.000                                               | IQVIA, Inc.                                                | EUR     | 2,250 %                 | 15.01.2028                           | 571.376          | 0,52                        |
| 300.000                                               | IQVIA, Inc.                                                | EUR     | 2,875 %                 | 15.06.2028                           | 270.972          | 0,24                        |
| 100.000                                               | IQVIA, Inc.                                                | EUR     | 2,250 %                 | 15.03.2029                           | 85.818           | 0,08                        |
| 200.000                                               | Liberty Mutual Group, Inc. <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 3,625 %                 | 23.05.2059                           | 176.032          | 0,16                        |
| 375.000                                               | Mauser Packaging Solutions Holding Co.                     | EUR     | 4,750 %                 | 15.04.2024                           | 363.818          | 0,33                        |
| 175.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.           | GBP     | 2,550 %                 | 05.12.2023                           | 191.588          | 0,17                        |
| 200.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.           | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 152.572          | 0,14                        |
| 565.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.           | GBP     | 3,375 %                 | 24.04.2030                           | 438.376          | 0,40                        |
| 80.000                                                | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.           | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2031                           | 54.573           | 0,05                        |
| 175.000                                               | Occidental Petroleum Corp.                                 | USD     | 7,875 %                 | 15.09.2031                           | 184.360          | 0,17                        |
| 100.000                                               | Olympus Water US Holding Corp.                             | EUR     | 3,875 %                 | 01.10.2028                           | 77.974           | 0,07                        |
| 450.000                                               | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV          | EUR     | 2,875 %                 | 30.04.2028                           | 398.182          | 0,36                        |
| 100.000                                               | Primo Water Holdings, Inc.                                 | EUR     | 3,875 %                 | 31.10.2028                           | 87.693           | 0,08                        |
| 225.000                                               | Silgan Holdings, Inc.                                      | EUR     | 3,250 %                 | 15.03.2025                           | 220.334          | 0,20                        |
| 325.000                                               | Silgan Holdings, Inc.                                      | EUR     | 2,250 %                 | 01.06.2028                           | 279.721          | 0,25                        |
| 300.000                                               | Spectrum Brands, Inc.                                      | EUR     | 4,000 %                 | 01.10.2026                           | 267.660          | 0,24                        |
| 500.000                                               | Standard Industries, Inc.                                  | EUR     | 2,250 %                 | 21.11.2026                           | 424.640          | 0,38                        |
| 141.000                                               | Tenet Healthcare Corp.                                     | USD     | 6,125 %                 | 01.10.2028                           | 120.011          | 0,11                        |
| 300.000                                               | UGI International LLC                                      | EUR     | 2,500 %                 | 01.12.2029                           | 225.987          | 0,20                        |
| 200.000                                               | WMG Acquisition Corp.                                      | EUR     | 2,750 %                 | 15.07.2028                           | 178.764          | 0,16                        |
| 335.000                                               | WMG Acquisition Corp.                                      | EUR     | 2,250 %                 | 15.08.2031                           | 260.385          | 0,23                        |
| 200.000                                               | Yum! Brands, Inc.                                          | USD     | 4,625 %                 | 31.01.2032                           | 170.602          | 0,15                        |
|                                                       |                                                            |         |                         |                                      | 10.910.551       | 9,83                        |

**ANLEIHEN INSGESAMT**  
(Kosten 117.230.511 EUR) **102.890.155** **92,69**

| Bestand                                                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 1,22 %</b>                                                                                                                     |                                                                                           |                  |                             |
| <b>Irland</b>                                                                                                                                       |                                                                                           |                  |                             |
| 137                                                                                                                                                 | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> | 1.352.356        | 1,22                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 1.351.579 EUR) <b>1.352.356</b> <b>1,22</b>                                                             |                                                                                           |                  |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 118.582.090 EUR) <b>104.242.511</b> <b>93,91</b> |                                                                                           |                  |                             |

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 2,97 %</b>                                                                |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 325.000                                                                                 | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(d)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2030                           | 259.684          | 0,23                        |
| 300.000                                                                                 | GFL Environmental, Inc. <sup>(d)</sup>                | USD     | 3,750 %                 | 01.08.2025                           | 271.249          | 0,25                        |
|                                                                                         |                                                       |         |                         |                                      | 530.933          | 0,48                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR                | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                                |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Frankreich                                                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 250.000                                                                                                                 | Constellium SE <sup>(d)</sup>                                           | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2026                           | 227.462                         | 0,20                        |
| Italien                                                                                                                 |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 400.000                                                                                                                 | Intesa Sanpaolo SpA(c) <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 4,198 %                 | 01.06.2032                           | 283.338                         | 0,26                        |
| Luxemburg                                                                                                               |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 200.000                                                                                                                 | Altice Financing SA <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 157.427                         | 0,14                        |
| 200.000                                                                                                                 | Telenet Finance Luxembourg Notes SARL <sup>(d)</sup>                    | USD     | 5,500 %                 | 01.03.2028                           | 173.665                         | 0,16                        |
|                                                                                                                         |                                                                         |         |                         |                                      | 331.092                         | 0,30                        |
| Niederlande                                                                                                             |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 170.000                                                                                                                 | Diamond BC BV <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 4,625 %                 | 01.10.2029                           | 123.684                         | 0,11                        |
| 200.000                                                                                                                 | Sensata Technologies BV                                                 | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 168.175                         | 0,15                        |
|                                                                                                                         |                                                                         |         |                         |                                      | 291.859                         | 0,26                        |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                          |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 155.000                                                                                                                 | Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. <sup>(d)</sup>            | USD     | 10,500 %                | 15.02.2028                           | 64.369                          | 0,06                        |
| 129.000                                                                                                                 | Arches Buyer, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 6,125 %                 | 01.12.2028                           | 100.373                         | 0,09                        |
| 225.000                                                                                                                 | BCPE Empire Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                               | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2027                           | 196.600                         | 0,18                        |
| 275.000                                                                                                                 | Clearway Energy Operating LLC <sup>(d)</sup>                            | USD     | 3,750 %                 | 15.01.2032                           | 213.005                         | 0,19                        |
| 250.000                                                                                                                 | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc. <sup>(d)</sup>   | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                           | 172.694                         | 0,15                        |
| 142.000                                                                                                                 | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(d)</sup>                        | USD     | 5,750 %                 | 15.09.2031                           | 109.586                         | 0,10                        |
| 337.000                                                                                                                 | Post Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2029                           | 297.014                         | 0,27                        |
| 250.000                                                                                                                 | Prime Security Services Borrower LLC <sup>(d)</sup>                     | USD     | 6,250 %                 | 15.01.2028                           | 224.773                         | 0,20                        |
| 98.000                                                                                                                  | Sealed Air Corp. <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2029                           | 87.887                          | 0,08                        |
| 200.000                                                                                                                 | Spectrum Brands, Inc. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 5,000 %                 | 01.10.2029                           | 163.670                         | 0,15                        |
|                                                                                                                         |                                                                         |         |                         |                                      | 1.629.971                       | 1,47                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 3.573.690 EUR)                                                                            |                                                                         |         |                         |                                      | 3.294.655                       | 2,97                        |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 3.573.690 EUR) |                                                                         |         |                         |                                      | 3.294.655                       | 2,97                        |
| Andere übertragbare Wertpapiere                                                                                         |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Anleihen – 0,09 %                                                                                                       |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                          |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 120.000                                                                                                                 | Arches Buyer, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2028                           | 95.175                          | 0,09                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 104.859 EUR)                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 95.175                          | 0,09                        |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten 104.859 EUR)                                                       |                                                                         |         |                         |                                      | 95.175                          | 0,09                        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 122.260.639 EUR)                                                 |                                                                         |         |                         |                                      | 107.632.341                     | 96,97                       |
| Terminkontrakte – 0,03 %                                                                                                |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                             |         |                         | Marktwert<br>des Engagements<br>EUR  | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                                                     |                                                                         |         |                         |                                      |                                 |                             |
| (4)                                                                                                                     | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                       | Short   |                         | (487,840)                            | 3.266                           | 0,00                        |
| (24)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023               | Short   |                         | (2.608.114)                          | 20.226                          | 0,02                        |
| (3)                                                                                                                     | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                | Short   |                         | (591,688)                            | 390                             | 0,00                        |
| (13)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                | Short   |                         | (1.351.688)                          | 5.282                           | 0,01                        |
| (1)                                                                                                                     | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                 | Short   |                         | (131,291)                            | 1.498                           | 0,00                        |
| (7)                                                                                                                     | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte<br>22.03.2023 | Short   |                         | (802,944)                            | 3.495                           | 0,00                        |
|                                                                                                                         |                                                                         |         |                         | (5.973.565)                          | 34.157                          | 0,03                        |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 34.157                          | 0,03                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – 0,21 %

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                      | 1.118.145               | EUR     | 1.274.979                | 15.12.2022            | 16.749                          | 0,02                        |
| EUR                                                      | 9.174.609               | USD     | 9.091.453                | 06.01.2023            | 444.770                         | 0,40                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>461.519</b>                  | <b>0,42</b>                 |

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                       | 13.815.152              | GBP     | 12.157.713               | 15.12.2022            | (229.944)                        | (0,21)                      |
| USD                                                       | 68.707                  | EUR     | 70.186                   | 06.01.2023            | (4.211)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(234.155)</b>                 | <b>(0,21)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,50 %)

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 347.918                 | EUR     | 395.670                  | 15.12.2022            | 6.259                           | 0,00                        |
| EUR                                                                                    | 1.289.243               | USD     | 1.281.380                | 06.01.2023            | 58.830                          | 0,06                        |
| PLN                                                                                    | 2.727.183               | EUR     | 555.486                  | 13.01.2023            | 22.033                          | 0,02                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>87.122</b>                   | <b>0,08</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                                     | 14.377                  | GBP     | 12.750                   | 15.12.2022            | (353)                            | (0,00)                      |
| EUR                                                                                     | 12.325                  | SEK     | 134.965                  | 19.12.2022            | (15)                             | (0,00)                      |
| SEK                                                                                     | 2.623.714               | EUR     | 241.015                  | 19.12.2022            | (1.123)                          | (0,00)                      |
| USD                                                                                     | 13.534.798              | EUR     | 13.635.780               | 06.01.2023            | (639.331)                        | (0,58)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(640.822)</b>                 | <b>(0,58)</b>               |

#### Swap-Kontrakte – (0,09 %)

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand                       | Zahlen                                                 | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                            |                                                        |                                 |         |                  |                                  |                             |
| 11.660.000                                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                        | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2024       | (42.233)                         | (0,04)                      |
| 3.950.000                                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                        | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2025       | (21.486)                         | (0,02)                      |
| 3.460.000                                                   | Fest 1,500 %                                           | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | (21.029)                         | (0,02)                      |
| 2.360.000                                                   | Fest 1,750 %                                           | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | (2.160)                          | (0,00)                      |
| 180.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                        | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | (1.790)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                        |                                 |         |                  | <b>(88.698)</b>                  | <b>(0,08)</b>               |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                        |                                 |         |                  |                                  |                             |
| 400.000                                                     | Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1) | Fest 5,000 %                    | EUR     | 20.12.2026       | (7.697)                          | (0,01)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                        |                                 |         |                  | <b>(7.697)</b>                   | <b>(0,01)</b>               |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |                                 |         |                  | <b>(96.395)</b>                  | <b>(0,09)</b>               |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                |                                                        |                                 |         |                  |                                  |                             |
| <b>(Kosten 122.260.639 EUR)</b>                             |                                                        |                                 |         |                  | <b>107.243.767</b>               | <b>96,62</b>                |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  |                          |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 | <b>3.754.191</b>         | <b>3,38</b>                          |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              | <b>110.997.958</b>       | <b>100,00</b>                        |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         | <b>Marktwert<br/>EUR</b> | <b>% des<br/>Eigen-<br/>kapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 122.260.639 EUR)                 | 107.632.341              | 96,97                                |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 34.157                   | 0,03                                 |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 461.519                  | 0,42                                 |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (234.155)                | (0,21)                               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 87.122                   | 0,08                                 |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (640.822)                | (0,58)                               |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (96.395)                 | (0,09)                               |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 3.754.191                | 3,38                                 |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>110.997.958</b>       | <b>100,00</b>                        |

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, JP Morgan 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.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,39 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 1,324 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 83,84 %</b>                                                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Argentinien</b>                                                           |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale argentinische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                         | USD     | 0,500 %                 | 09.07.2030                           | 51.750           | 0,19                        |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 50.000                                                                       | Westpac Banking Corp. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 2,894 %                 | 04.02.2030                           | 45.423           | 0,17                        |
| <b>Benin</b>                                                                 |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                                           | EUR     | 4,875 %                 | 19.01.2032                           | 81.113           | 0,30                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Banco do Brasil SA <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 179.531          | 0,65                        |
| <b>Kamerun</b>                                                               |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 130.000                                                                      | Internationale kamerunische Anleihe                                               | EUR     | 5,950 %                 | 07.07.2032                           | 99.896           | 0,36                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 125.000                                                                      | Bank of Nova Scotia                                                               | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                           | 134.244          | 0,49                        |
| 166.000                                                                      | GFL Environmental, Inc.                                                           | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2028                           | 143.324          | 0,52                        |
| 85.000                                                                       | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC | USD     | 6,000 %                 | 15.09.2028                           | 68.757           | 0,25                        |
| 17.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                                           | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                           | 15.917           | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 362.242          | 1,32                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.010                                                                        | Noble Finance Co.                                                                 | USD     | 11,000 %                | 15.02.2028                           | 7.772            | 0,03                        |
| 158.000                                                                      | Transocean, Inc.                                                                  | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 158.066          | 0,57                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 165.838          | 0,60                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Inversiones CMPC SA                                                               | USD     | 3,000 %                 | 06.04.2031                           | 165.050          | 0,60                        |
| <b>Kolumbien</b>                                                             |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                                       | USD     | 3,000 %                 | 30.01.2030                           | 150.150          | 0,55                        |
| 90.000                                                                       | Ecopetrol SA                                                                      | USD     | 6,875 %                 | 29.04.2030                           | 80.663           | 0,29                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 230.813          | 0,84                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Danske Bank A/S(d)                                                                | EUR     | 3,336 %                 | 10.11.2024                           | 100.420          | 0,37                        |
| <b>Dominikanische Republik</b>                                               |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik                               | USD     | 4,875 %                 | 23.09.2032                           | 124.119          | 0,45                        |
| <b>Ägypten</b>                                                               |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale ägyptische Staatsanleihe                                           | USD     | 5,875 %                 | 16.02.2031                           | 142.417          | 0,52                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Citycon Oyj(d)                                                                    | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 54.921           | 0,20                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Altice France SA                                                                  | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 156.358          | 0,57                        |
| 100.000                                                                      | CNP Assurances                                                                    | EUR     | 0,375 %                 | 08.03.2028                           | 83.889           | 0,31                        |
| 100.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(d)</sup>                                           | EUR     | 5,000 %                 | Perp.                                | 97.588           | 0,35                        |
| 200.000                                                                      | La Mondiale SAM                                                                   | EUR     | 0,750 %                 | 20.04.2026                           | 183.905          | 0,67                        |
| 100.000                                                                      | Societe Generale SA                                                               | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                           | 107.558          | 0,39                        |
| 100.000                                                                      | TotalEnergies SE <sup>(d)</sup>                                                   | EUR     | 2,000 %                 | Perp.                                | 90.069           | 0,33                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 719.367          | 2,62                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 2,222 %                 | 18.09.2024                           | 143.785          | 0,52                        |
| 300.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 261.171          | 0,95                        |
| 220.000                                                                      | TK Elevator Holdco GmbH                                                           | USD     | 7,625 %                 | 15.07.2028                           | 183.911          | 0,67                        |
| 100.000                                                                      | TUI Cruises GmbH                                                                  | EUR     | 6,500 %                 | 15.05.2026                           | 85.957           | 0,31                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 674.824          | 2,45                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                            | USD     | 2,550 %                 | 09.06.2031                           | 169.721          | 0,62                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | AIB Group PLC <sup>(d)</sup>                                                      | EUR     | 2,875 %                 | 30.05.2031                           | 92.817           | 0,34                        |
| 175.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(d)</sup>                                          | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                           | 168.884          | 0,61                        |
|                                                                              |                                                                                   |         |                         |                                      | 261.701          | 0,95                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Insel Man</b>                  |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | AngloGold Ashanti Holdings PLC                       | USD     | 3,750 %                 | 01.10.2030                           | 172.565          | 0,63                        |
| 200.000                           | Gohl Capital Ltd.                                    | USD     | 4,250 %                 | 24.01.2027                           | 177.854          | 0,64                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 350.419          | 1,27                        |
| <b>Italien</b>                    |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 125.000                           | Aeroporti di Roma SpA                                | EUR     | 1,750 %                 | 30.07.2031                           | 100.094          | 0,37                        |
| 100.000                           | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(d)</sup>                 | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                                | 83.296           | 0,30                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 183.390          | 0,67                        |
| <b>Kasachstan</b>                 |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                           | KazMunayGas National Co. JSC                         | USD     | 3,500 %                 | 14.04.2033                           | 298.000          | 1,08                        |
| <b>Luxemburg</b>                  |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Altice France Holding SA                             | EUR     | 8,000 %                 | 15.05.2027                           | 79.481           | 0,29                        |
| 200.000                           | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL    | EUR     | 2,200 %                 | 24.07.2025                           | 188.256          | 0,68                        |
| 100.000                           | Highland Holdings SARL                               | EUR     | 2,937 %                 | 12.11.2023                           | 101.017          | 0,37                        |
| 200.000                           | Logicor Financing SARL                               | EUR     | 3,250 %                 | 13.11.2028                           | 181.251          | 0,66                        |
| 200.000                           | MHP Lux SA                                           | USD     | 6,950 %                 | 03.04.2026                           | 103.000          | 0,37                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 653.005          | 2,37                        |
| <b>Mexiko</b>                     |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>          | USD     | 7,625 %                 | Perp.                                | 181.757          | 0,66                        |
| 200.000                           | BBVA Bancomer SA <sup>(d)</sup>                      | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                           | 173.000          | 0,63                        |
| 200.000                           | Mexico City Airport Trust                            | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 147.288          | 0,54                        |
| 400.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe            | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 331.600          | 1,20                        |
| 200.000                           | Trust Fibra Uno                                      | USD     | 4,869 %                 | 15.01.2030                           | 166.313          | 0,60                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 999.958          | 3,63                        |
| <b>Marokko</b>                    |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Internationale marokkanische Staatsanleihe           | USD     | 3,000 %                 | 15.12.2032                           | 159.155          | 0,58                        |
| <b>Niederlande</b>                |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Cooperatieve Rabobank UA <sup>(d)</sup>              | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                                | 180.012          | 0,65                        |
| 50.000                            | Deutsche Telekom International Finance BV            | USD     | 8,750 %                 | 15.06.2030                           | 59.252           | 0,22                        |
| 100.000                           | Heimstaden Bostad Treasury BV                        | EUR     | 1,375 %                 | 03.03.2027                           | 85.515           | 0,31                        |
| 105.000                           | Heimstaden Bostad Treasury BV                        | EUR     | 5,889 %                 | 13.04.2028                           | 85.019           | 0,31                        |
| 200.000                           | IHS Netherlands Holdco BV                            | USD     | 8,000 %                 | 18.09.2027                           | 165.643          | 0,60                        |
| 200.000                           | ING Groep NV <sup>(d)</sup>                          | USD     | 4,017 %                 | 28.03.2028                           | 185.584          | 0,67                        |
| 100.000                           | ING Groep NV <sup>(d)</sup>                          | EUR     | 4,366 %                 | 13.11.2030                           | 91.989           | 0,33                        |
| 200.000                           | Metinvest BV                                         | USD     | 7,650 %                 | 01.10.2027                           | 106.142          | 0,39                        |
| 177.780                           | MV24 Capital BV                                      | USD     | 6,748 %                 | 01.06.2034                           | 157.313          | 0,57                        |
| 300.000                           | Prosus NV                                            | EUR     | 2,031 %                 | 03.08.2032                           | 214.918          | 0,78                        |
| 125.000                           | TenneT Holding BV                                    | EUR     | 4,500 %                 | 28.10.2034                           | 141.911          | 0,52                        |
| 100.000                           | United Group BV                                      | EUR     | 4,625 %                 | 15.08.2028                           | 79.637           | 0,29                        |
| 100.000                           | Ziggo BV                                             | EUR     | 2,875 %                 | 15.01.2030                           | 86.689           | 0,32                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 1.639.624        | 5,96                        |
| <b>Panama</b>                     |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 215.000                           | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA               | USD     | 4,000 %                 | 11.08.2041                           | 165.671          | 0,60                        |
| <b>Rumänien</b>                   |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe              | EUR     | 2,875 %                 | 26.05.2028                           | 179.765          | 0,65                        |
| 30.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe              | EUR     | 2,625 %                 | 02.12.2040                           | 18.199           | 0,07                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 197.964          | 0,72                        |
| <b>Senegal</b>                    |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 120.000                           | Internationale senegalesische Staatsanleihe          | EUR     | 5,375 %                 | 08.06.2037                           | 84.565           | 0,31                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Banco Santander SA                                   | EUR     | 1,625 %                 | 22.10.2030                           | 170.198          | 0,62                        |
| 100.000                           | Banco Santander SA <sup>(d)</sup>                    | GBP     | 2,250 %                 | 04.10.2032                           | 96.697           | 0,35                        |
| 100.000                           | CaixaBank SA <sup>(d)</sup>                          | GBP     | 1,500 %                 | 03.12.2026                           | 104.408          | 0,38                        |
| 100.000                           | CaixaBank SA <sup>(d)</sup>                          | EUR     | 3,750 %                 | 15.02.2029                           | 101.992          | 0,37                        |
| 200.000                           | FCC Aqualia SA                                       | EUR     | 2,629 %                 | 08.06.2027                           | 192.523          | 0,70                        |
|                                   |                                                      |         |                         |                                      | 665.818          | 2,42                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | African Export-Import Bank                           | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 160.328          | 0,58                        |
| 67.682                            | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. | USD     | 5,750 %                 | 20.04.2029                           | 62.538           | 0,23                        |
| 143.000                           | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC       | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 125.920          | 0,46                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                   |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 12.000                                            | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc.       | USD     | 7,875 %                 | 01.05.2027                      | 10.901           | 0,04                        |
| 102.000                                           | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc.       | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2030                      | 83.309           | 0,30                        |
|                                                   |                                                                |         |                         |                                 | 442.996          | 1,61                        |
| <b>Schweden</b>                                   |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 100.000                                           | Heimstaden Bostad AB                                           | EUR     | 1,125 %                 | 21.01.2026                      | 88.185           | 0,32                        |
| 100.000                                           | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB                            | EUR     | 9,855 %                 | 12.08.2027                      | 70.345           | 0,26                        |
| 200.000                                           | Verisure Midholding AB                                         | EUR     | 5,250 %                 | 15.02.2029                      | 168.329          | 0,61                        |
|                                                   |                                                                |         |                         |                                 | 326.859          | 1,19                        |
| <b>Schweiz</b>                                    |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 175.000                                           | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                          | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                      | 143.375          | 0,52                        |
| 100.000                                           | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                          | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                      | 102.692          | 0,37                        |
|                                                   |                                                                |         |                         |                                 | 246.067          | 0,89                        |
| <b>Türkei</b>                                     |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                                           | Internationale türkische Staatsanleihe                         | USD     | 7,625 %                 | 26.04.2029                      | 190.000          | 0,69                        |
| <b>Ukraine</b>                                    |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                                           | Internationale ukrainische Staatsanleihe                       | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2028                      | 48.300           | 0,18                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>               |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                                           | NBK Tier 1 Ltd. <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 3,625 %                 | Perp.                           | 171.382          | 0,62                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                     |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 50.000                                            | Aviva PLC <sup>(d)</sup>                                       | GBP     | 6,125 %                 | 14.11.2036                      | 60.156           | 0,22                        |
| 200.000                                           | Barclays PLC                                                   | USD     | 3,650 %                 | 16.03.2025                      | 189.884          | 0,69                        |
| 100.000                                           | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                                    | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                      | 98.640           | 0,36                        |
| 200.000                                           | BP Capital Markets PLC <sup>(d)</sup>                          | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                           | 191.742          | 0,70                        |
| 100.000                                           | Legal & General Group PLC <sup>(d)</sup>                       | GBP     | 3,750 %                 | 26.11.2049                      | 101.347          | 0,37                        |
| 100.000                                           | M&G PLC <sup>(d)</sup>                                         | GBP     | 3,875 %                 | 20.07.2049                      | 115.693          | 0,42                        |
| 200.000                                           | Nationwide Building Society <sup>(d)</sup>                     | USD     | 4,302 %                 | 08.03.2029                      | 180.016          | 0,65                        |
| 100.000                                           | Pension Insurance Corp. PLC                                    | GBP     | 4,625 %                 | 07.05.2031                      | 100.502          | 0,37                        |
| 400.000                                           | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(d)</sup>                 | USD     | 1,532 %                 | 21.08.2026                      | 350.696          | 1,27                        |
| 100.000                                           | Smith & Nephew PLC                                             | EUR     | 4,565 %                 | 11.10.2029                      | 106.914          | 0,39                        |
| 91.000                                            | TechnipFMC PLC                                                 | USD     | 6,500 %                 | 01.02.2026                      | 89.160           | 0,32                        |
| 100.000                                           | Virgin Money UK PLC <sup>(d)</sup>                             | EUR     | 0,375 %                 | 27.05.2024                      | 101.408          | 0,37                        |
| 200.000                                           | Virgin Money UK PLC <sup>(d)</sup>                             | GBP     | 9,250 %                 | Perp.                           | 240.858          | 0,88                        |
| 62.000                                            | Vodafone Group PLC <sup>(d)</sup>                              | USD     | 7,000 %                 | 04.04.2079                      | 61.452           | 0,22                        |
|                                                   |                                                                |         |                         |                                 | 1.988.468        | 7,23                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>             |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 21.000                                            | Acadia Healthcare Co., Inc.                                    | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2029                      | 19.251           | 0,07                        |
| 74.000                                            | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.                          | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                      | 59.298           | 0,22                        |
| 39.000                                            | AdaptHealth LLC                                                | USD     | 5,125 %                 | 01.03.2030                      | 33.341           | 0,12                        |
| 53.000                                            | AG Issuer LLC                                                  | USD     | 6,250 %                 | 01.03.2028                      | 49.637           | 0,18                        |
| 12.000                                            | AG TTMT Escrow Issuer LLC                                      | USD     | 8,625 %                 | 30.09.2027                      | 12.139           | 0,04                        |
| 175.000                                           | Air Lease Corp.                                                | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                      | 160.727          | 0,58                        |
| 22.000                                            | Allegiant Travel Co.                                           | USD     | 7,250 %                 | 15.08.2027                      | 21.333           | 0,08                        |
| 53.000                                            | Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc.                  | USD     | 10,500 %                | 15.02.2028                      | 22.852           | 0,08                        |
| 39.000                                            | Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer | USD     | 6,750 %                 | 15.10.2027                      | 35.832           | 0,13                        |
| 47.000                                            | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.   | USD     | 9,750 %                 | 15.07.2027                      | 42.354           | 0,15                        |
| 80.000                                            | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.   | USD     | 6,000 %                 | 01.06.2029                      | 57.652           | 0,21                        |
| 50.000                                            | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                      | 46.903           | 0,17                        |
| 50.000                                            | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                      | 45.168           | 0,16                        |
| 76.000                                            | APi Group DE, Inc.                                             | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                      | 63.339           | 0,23                        |
| 80.000                                            | APX Group, Inc.                                                | USD     | 5,750 %                 | 15.07.2029                      | 67.339           | 0,25                        |
| 98.000                                            | Arches Buyer, Inc.                                             | USD     | 6,125 %                 | 01.12.2028                      | 79.169           | 0,29                        |
| 131.000                                           | Arcosa, Inc.                                                   | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2029                      | 114.419          | 0,42                        |
| 51.000                                            | Asbury Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                      | 43.984           | 0,16                        |
| 27.000                                            | Asbury Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                      | 22.974           | 0,08                        |
| 67.000                                            | ASP Unifrax Holdings, Inc.                                     | USD     | 5,250 %                 | 30.09.2028                      | 54.708           | 0,20                        |
| 10.000                                            | AssuredPartners, Inc.                                          | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2029                      | 8.448            | 0,03                        |
| 97.000                                            | AthenaHealth Group, Inc.                                       | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2030                      | 72.927           | 0,27                        |
| 33.000                                            | Avient Corp.                                                   | USD     | 7,125 %                 | 01.08.2030                      | 32.309           | 0,12                        |
| 146.000                                           | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                      | 118.778          | 0,43                        |
| 54.000                                            | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                      | 49.933           | 0,18                        |
| 45.000                                            | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 5,834 %                 | 25.10.2033                      | 47.049           | 0,17                        |
| 88.000                                            | BCPE Empire Holdings, Inc.                                     | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2027                      | 79.834           | 0,29                        |
| 25.000                                            | Booking Holdings, Inc.                                         | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                      | 24.271           | 0,09                        |
| 100.000                                           | Booking Holdings, Inc.                                         | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                      | 110.692          | 0,40                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                  |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                  |         |                         |                                 |                  |                             |
| 75.000                                                | Broadcom, Inc.                                                                   | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                      | 55.079           | 0,20                        |
| 100.000                                               | Broadcom, Inc.                                                                   | USD     | 3,187 %                 | 15.11.2036                      | 72.158           | 0,26                        |
| 107.000                                               | BroadStreet Partners, Inc.                                                       | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2029                      | 90.078           | 0,33                        |
| 58.000                                                | Cargo Aircraft Management, Inc.                                                  | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2028                      | 52.072           | 0,19                        |
| 35.000                                                | Cargo Aircraft Management, Inc. – Serie APRI                                     | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2028                      | 31.144           | 0,11                        |
| 20.000                                                | Carvana Co.                                                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                      | 7.375            | 0,03                        |
| 53.000                                                | Carvana Co.                                                                      | USD     | 4,875 %                 | 01.09.2029                      | 18.198           | 0,07                        |
| 32.000                                                | Castle US Holding Corp.                                                          | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                      | 16.359           | 0,06                        |
| 109.000                                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.                                    | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2032                      | 90.198           | 0,33                        |
| 70.000                                                | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital  | USD     | 4,908 %                 | 23.07.2025                      | 68.711           | 0,25                        |
| 100.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                  | GBP     | 2,750 %                 | 24.01.2024                      | 117.374          | 0,43                        |
| 75.000                                                | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 3,106 %                 | 08.04.2026                      | 70.916           | 0,26                        |
| 75.000                                                | Citigroup, Inc.                                                                  | USD     | 4,450 %                 | 29.09.2027                      | 71.685           | 0,26                        |
| 33.000                                                | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 3,785 %                 | 17.03.2033                      | 28.542           | 0,10                        |
| 43.000                                                | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 3,875 %                 | Perp.                           | 35.916           | 0,13                        |
| 42.000                                                | Citigroup, Inc. – Serie V <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 4,700 %                 | Perp.                           | 35.370           | 0,13                        |
| 21.000                                                | Citigroup, Inc. – Serie W <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 4,000 %                 | Perp.                           | 18.332           | 0,07                        |
| 140.000                                               | Clarivate Science Holdings Corp.                                                 | USD     | 3,875 %                 | 01.07.2028                      | 122.483          | 0,45                        |
| 130.000                                               | Clarivate Science Holdings Corp.                                                 | USD     | 4,875 %                 | 01.07.2029                      | 111.575          | 0,41                        |
| 26.000                                                | Cleveland-Cliffs, Inc.                                                           | USD     | 4,875 %                 | 01.03.2031                      | 22.659           | 0,08                        |
| 33.000                                                | CMG Media Corp.                                                                  | USD     | 8,875 %                 | 15.12.2027                      | 25.385           | 0,09                        |
| 43.000                                                | CNX Midstream Partners LP                                                        | USD     | 4,750 %                 | 15.04.2030                      | 36.023           | 0,13                        |
| 50.000                                                | Constellation Brands, Inc.                                                       | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                      | 48.027           | 0,17                        |
| 77.000                                                | Cornerstone Building Brands, Inc.                                                | USD     | 6,125 %                 | 15.01.2029                      | 52.291           | 0,19                        |
| 85.000                                                | CP Atlas Buyer, Inc.                                                             | USD     | 7,000 %                 | 01.12.2028                      | 62.127           | 0,23                        |
| 200.000                                               | CSC Holdings LLC                                                                 | USD     | 5,000 %                 | 15.11.2031                      | 127.274          | 0,46                        |
| 75.000                                                | CSX Corp.                                                                        | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                      | 70.472           | 0,26                        |
| 85.000                                                | DaVita, Inc.                                                                     | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                      | 62.306           | 0,23                        |
| 55.000                                                | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC                                                  | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                      | 46.830           | 0,17                        |
| 21.000                                                | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC–Serie DEC                                        | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                      | 17.881           | 0,07                        |
| 147.000                                               | DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.                       | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2027                      | 132.745          | 0,48                        |
| 83.000                                                | DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. – Serie DEC           | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2027                      | 75.135           | 0,27                        |
| 50.000                                                | Eaton Corp.                                                                      | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                      | 46.643           | 0,17                        |
| 34.000                                                | Ford Motor Co.                                                                   | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2043                      | 25.242           | 0,09                        |
| 75.000                                                | Foundation Building Materials, Inc.                                              | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                      | 56.272           | 0,20                        |
| 104.000                                               | Freedom Mortgage Corp.                                                           | USD     | 6,625 %                 | 15.01.2027                      | 83.557           | 0,30                        |
| 14.000                                                | Frontier Communications Holdings LLC                                             | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2028                      | 12.460           | 0,05                        |
| 50.000                                                | General Electric Co.                                                             | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                      | 56.364           | 0,21                        |
| 25.000                                                | General Motors Co.                                                               | USD     | 5,150 %                 | 01.04.2038                      | 22.053           | 0,08                        |
| 100.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                               | GBP     | 2,350 %                 | 03.09.2025                      | 111.580          | 0,41                        |
| 25.000                                                | General Motors Financial Co., Inc.                                               | USD     | 3,850 %                 | 05.01.2028                      | 22.707           | 0,08                        |
| 75.000                                                | General Motors Financial Co., Inc.                                               | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                      | 73.727           | 0,27                        |
| 139.000                                               | Getty Images, Inc.                                                               | USD     | 9,750 %                 | 01.03.2027                      | 138.145          | 0,50                        |
| 105.000                                               | Global Infrastructure Solutions, Inc.                                            | USD     | 5,625 %                 | 01.06.2029                      | 81.802           | 0,30                        |
| 32.000                                                | Global Infrastructure Solutions, Inc.                                            | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2032                      | 25.207           | 0,09                        |
| 74.000                                                | Global Partners LP / GLP Finance Corp.                                           | USD     | 6,875 %                 | 15.01.2029                      | 67.051           | 0,24                        |
| 123.000                                               | Gray Television, Inc.                                                            | USD     | 7,000 %                 | 15.05.2027                      | 112.813          | 0,41                        |
| 42.000                                                | GYP Holdings III Corp.                                                           | USD     | 4,625 %                 | 01.05.2029                      | 34.162           | 0,12                        |
| 160.000                                               | H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc.                               | USD     | 8,500 %                 | 01.06.2026                      | 93.205           | 0,34                        |
| 303.999                                               | Hillenbrand, Inc.                                                                | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                      | 249.313          | 0,91                        |
| 146.000                                               | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2029                      | 127.103          | 0,46                        |
| 127.000                                               | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc.                           | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                      | 91.084           | 0,33                        |
| 50.000                                                | Home Depot, Inc.                                                                 | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                      | 49.282           | 0,18                        |
| 108.000                                               | Howmet Aerospace, Inc.                                                           | USD     | 5,950 %                 | 01.02.2037                      | 102.814          | 0,37                        |
| 92.000                                                | HP, Inc.                                                                         | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                      | 83.577           | 0,30                        |
| 65.474                                                | iHeartCommunications, Inc.                                                       | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                      | 58.316           | 0,21                        |
| 191.000                                               | Imola Merger Corp.                                                               | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                      | 170.042          | 0,62                        |
| 106.000                                               | Iron Mountain Information Management Services, Inc.                              | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2032                      | 89.403           | 0,33                        |
| 91.000                                                | ITT Holdings LLC                                                                 | USD     | 6,500 %                 | 01.08.2029                      | 78.238           | 0,28                        |
| 29.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                      | 27.044           | 0,10                        |
| 35.000                                                | KB Home                                                                          | USD     | 7,250 %                 | 15.07.2030                      | 33.550           | 0,12                        |
| 78.000                                                | Kraft Heinz Foods Co.                                                            | USD     | 6,875 %                 | 26.01.2039                      | 86.103           | 0,31                        |
| 106.000                                               | LCM Investments Holdings II LLC                                                  | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                      | 89.170           | 0,32                        |
| 80.000                                                | LGI Homes, Inc.                                                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                      | 60.886           | 0,22                        |
| 41.000                                                | LifePoint Health, Inc.                                                           | USD     | 5,375 %                 | 15.01.2029                      | 23.967           | 0,09                        |
| 25.000                                                | Lowe's Cos., Inc.                                                                | USD     | 4,250 %                 | 01.04.2052                      | 20.370           | 0,07                        |
| 6.000                                                 | Madison IAQ LLC                                                                  | USD     | 4,125 %                 | 30.06.2028                      | 5.175            | 0,02                        |
| 27.000                                                | Marriott Ownership Resorts, Inc.                                                 | USD     | 4,500 %                 | 15.06.2029                      | 22.891           | 0,08                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                 |                  |                             |
| 42.000                                                | Match Group Holdings II LLC                                    | USD     | 3,625 %                 | 01.10.2031                      | 32.369           | 0,12                        |
| 20.000                                                | McDonald's Corp.                                               | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                      | 19.717           | 0,07                        |
| 92.000                                                | Medline Borrower LP                                            | USD     | 3,875 %                 | 01.04.2029                      | 77.780           | 0,28                        |
| 141.000                                               | Medline Borrower LP                                            | USD     | 5,250 %                 | 01.10.2029                      | 115.064          | 0,42                        |
| 50.000                                                | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                                  | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                      | 36.827           | 0,13                        |
| 95.000                                                | Nabors Industries, Inc.                                        | USD     | 9,000 %                 | 01.02.2025                      | 96.188           | 0,35                        |
| 7.000                                                 | Nabors Industries, Inc.                                        | USD     | 7,375 %                 | 15.05.2027                      | 6.814            | 0,03                        |
| 55.000                                                | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.                             | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2028                      | 46.389           | 0,17                        |
| 138.000                                               | Navient Corp.                                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2027                      | 120.148          | 0,44                        |
| 62.000                                                | New Fortress Energy, Inc.                                      | USD     | 6,750 %                 | 15.09.2025                      | 60.426           | 0,22                        |
| 53.000                                                | NFP Corp. – Serie JAN                                          | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                      | 44.368           | 0,16                        |
| 109.000                                               | NFP Corp. – Serie SEP                                          | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                      | 91.180           | 0,33                        |
| 147.000                                               | NuStar Logistics LP                                            | USD     | 5,625 %                 | 28.04.2027                      | 138.972          | 0,51                        |
| 50.000                                                | Oracle Corp.                                                   | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                      | 41.597           | 0,15                        |
| 50.000                                                | Oracle Corp.                                                   | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                      | 36.429           | 0,13                        |
| 50.000                                                | Oracle Corp.                                                   | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                      | 54.788           | 0,20                        |
| 50.000                                                | Pacific Gas and Electric Co.                                   | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                      | 39.946           | 0,15                        |
| 44.000                                                | Pactiv LLC                                                     | USD     | 8,375 %                 | 15.04.2027                      | 40.830           | 0,15                        |
| 86.000                                                | Penske Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2029                      | 71.798           | 0,26                        |
| 117.000                                               | Pike Corp.                                                     | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2028                      | 103.636          | 0,38                        |
| 95.000                                                | PNC Financial Services Group, Inc. – Series V <sup>(d)</sup>   | USD     | 6,200 %                 | Perp.                           | 91.355           | 0,33                        |
| 142.000                                               | Post Holdings, Inc.                                            | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2029                      | 129.939          | 0,47                        |
| 52.000                                                | Post Holdings, Inc.–Serie DEC                                  | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2029                      | 47.583           | 0,17                        |
| 6.000                                                 | Presidio Holdings, Inc.–Serie MAR                              | USD     | 8,250 %                 | 01.02.2028                      | 5.355            | 0,02                        |
| 61.000                                                | Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc.                     | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2028                      | 33.731           | 0,12                        |
| 28.000                                                | Range Resources Corp.                                          | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2030                      | 25.015           | 0,09                        |
| 51.000                                                | Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.                    | USD     | 5,750 %                 | 15.01.2029                      | 37.869           | 0,14                        |
| 83.000                                                | Scripps Escrow II, Inc.                                        | USD     | 5,375 %                 | 15.01.2031                      | 68.142           | 0,25                        |
| 103.000                                               | Scripps Escrow, Inc.                                           | USD     | 5,875 %                 | 15.07.2027                      | 92.365           | 0,34                        |
| 64.000                                                | Sealed Air Corp.                                               | USD     | 6,875 %                 | 15.07.2033                      | 62.636           | 0,23                        |
| 61.000                                                | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.                           | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2029                      | 52.989           | 0,19                        |
| 12.000                                                | Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.        | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2026                      | 11.258           | 0,04                        |
| 24.000                                                | Sinclair Television Group, Inc.                                | USD     | 5,125 %                 | 15.02.2027                      | 20.176           | 0,07                        |
| 37.000                                                | Sonic Automotive, Inc.                                         | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                      | 30.799           | 0,11                        |
| 43.000                                                | Sonic Automotive, Inc.                                         | USD     | 4,875 %                 | 15.11.2031                      | 34.798           | 0,13                        |
| 209.000                                               | Spirit AeroSystems, Inc.                                       | USD     | 4,600 %                 | 15.06.2028                      | 162.633          | 0,59                        |
| 25.000                                                | Spirit AeroSystems, Inc.                                       | USD     | 9,375 %                 | 30.11.2029                      | 26.112           | 0,10                        |
| 80.000                                                | SRS Distribution, Inc.                                         | USD     | 6,125 %                 | 01.07.2029                      | 66.486           | 0,24                        |
| 48.000                                                | Standard Industries, Inc.                                      | USD     | 4,375 %                 | 15.07.2030                      | 39.215           | 0,14                        |
| 50.000                                                | Starbucks Corp.                                                | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                      | 43.095           | 0,16                        |
| 60.000                                                | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. | USD     | 5,750 %                 | 15.04.2025                      | 50.684           | 0,18                        |
| 120.000                                               | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. | USD     | 8,500 %                 | 15.10.2026                      | 115.399          | 0,42                        |
| 75.000                                                | SWF Escrow Issuer Corp.                                        | USD     | 6,500 %                 | 01.10.2029                      | 45.155           | 0,16                        |
| 66.000                                                | Tenet Healthcare Corp.                                         | USD     | 6,125 %                 | 01.10.2028                      | 58.324           | 0,21                        |
| 30.000                                                | Tenet Healthcare Corp.                                         | USD     | 6,125 %                 | 15.06.2030                      | 28.407           | 0,10                        |
| 50.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                                             | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                      | 47.121           | 0,17                        |
| 100.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                             | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                      | 99.489           | 0,36                        |
| 186.000                                               | TransDigm, Inc.                                                | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                      | 174.846          | 0,64                        |
| 10.000                                                | TransDigm, Inc.                                                | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2029                      | 8.736            | 0,03                        |
| 112.000                                               | Triumph Group, Inc.                                            | USD     | 7,750 %                 | 15.08.2025                      | 97.125           | 0,35                        |
| 157.000                                               | Uber Technologies, Inc.                                        | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2029                      | 136.826          | 0,50                        |
| 49.000                                                | Unisys Corp.                                                   | USD     | 6,875 %                 | 01.11.2027                      | 35.548           | 0,13                        |
| 118.000                                               | United Natural Foods, Inc.                                     | USD     | 6,750 %                 | 15.10.2028                      | 114.840          | 0,42                        |
| 33.000                                                | United Wholesale Mortgage LLC                                  | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2025                      | 30.710           | 0,11                        |
| 90.000                                                | United Wholesale Mortgage LLC                                  | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                      | 73.672           | 0,27                        |
| 50.000                                                | UnitedHealth Group, Inc.                                       | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                      | 47.843           | 0,17                        |
| 35.000                                                | UnitedHealth Group, Inc.                                       | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                      | 38.212           | 0,14                        |
| 101.000                                               | Urban One, Inc.                                                | USD     | 7,375 %                 | 01.02.2028                      | 85.648           | 0,31                        |
| 70.000                                                | US Bancorp <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                      | 72.517           | 0,26                        |
| 64.000                                                | US Foods, Inc.                                                 | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2029                      | 57.289           | 0,21                        |
| 168.000                                               | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.    | USD     | 6,875 %                 | 01.04.2026                      | 161.720          | 0,59                        |
| 70.000                                                | Valvoline, Inc.                                                | USD     | 3,625 %                 | 15.06.2031                      | 57.097           | 0,21                        |
| 105.000                                               | Vertiv Group Corp.                                             | USD     | 4,125 %                 | 15.11.2028                      | 90.471           | 0,33                        |
| 148.000                                               | Waste Pro USA, Inc.                                            | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2026                      | 137.135          | 0,50                        |
| 75.000                                                | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                               | USD     | 2,188 %                 | 30.04.2026                      | 69.549           | 0,25                        |
| 21.000                                                | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                               | USD     | 4,897 %                 | 25.07.2033                      | 20.065           | 0,07                        |
| 74.000                                                | WR Grace Holdings LLC                                          | USD     | 5,625 %                 | 15.08.2029                      | 60.092           | 0,22                        |
| 40.000                                                | XPO Escrow Sub LLC                                             | USD     | 7,500 %                 | 15.11.2027                      | 40.506           | 0,15                        |
| 32.000                                                | ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.             | USD     | 3,875 %                 | 01.02.2029                      | 26.793           | 0,10                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                 | 10.459.334       | 38,02                       |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                                                                 |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Usbekistan</b>                                                                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 200.000                                                                                                                         | Internationale usbekische Anleihe                                                                 | USD     | 3,700 %                 | 25.11.2030                      | 163.367           | 0,59                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 28.227.987 USD)                                                                            |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>23.063.488</b> | <b>83,84</b>                |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| Bestand                                                                                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                 | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Stammaktien – 0,10 %</b>                                                                                                     |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                                                |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 1.094                                                                                                                           | Intelsat Emergence SA                                                                             |         |                         |                                 | 28.262            | 0,10                        |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b><br>(Kosten 67.391 USD)                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>28.262</b>     | <b>0,10</b>                 |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Investmentfonds – 1,84 %</b>                                                                                                 |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 506.207                                                                                                                         | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(e)(f)</sup> |         |                         |                                 | 506.207           | 1,84                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 506.207 USD)                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>506.207</b>    | <b>1,84</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 28.801.585 USD)              |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>23.597.957</b> | <b>85,78</b>                |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| Bestand                                                                                                                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                                         |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Anleihen – 0,39 %</b>                                                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 74.000                                                                                                                          | Elastic NV                                                                                        | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                      | 60.312            | 0,22                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 51.000                                                                                                                          | Kinetik Holdings LP <sup>(g)</sup>                                                                | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2030                      | 47.657            | 0,17                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 124.803 USD)                                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>107.969</b>    | <b>0,39</b>                 |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,36 %</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 60.463                                                                                                                          | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(d)</sup>                                           | USD     | 5,747 %                 | 25.05.2042                      | 60.210            | 0,22                        |
| 1.000.000                                                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>                                | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2052                      | 971.706           | 3,53                        |
| 1.000.000                                                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>                                | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                      | 992.097           | 3,61                        |
|                                                                                                                                 |                                                                                                   |         |                         |                                 | 2.024.013         | 7,36                        |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 2.026.732 USD)                               |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>2.024.013</b>  | <b>7,36</b>                 |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 9,32 %</b>                                                    |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                                            |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 250.000                                                                                                                         | Bain Capital Credit CLO 2019-1X Klasse DR <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 7,677 %                 | 19.04.2034                      | 228.916           | 0,83                        |
| 500.000                                                                                                                         | Bain Capital Credit CLO 2021-2X Klasse D <sup>(d)</sup>                                           | USD     | 7,229 %                 | 16.07.2034                      | 453.632           | 1,65                        |
| 500.000                                                                                                                         | LCM LP 32X Klasse D <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 7,643 %                 | 20.07.2034                      | 441.626           | 1,60                        |
| 250.000                                                                                                                         | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse DR <sup>(d)</sup>                      | USD     | 7,493 %                 | 20.04.2031                      | 232.853           | 0,85                        |
| 750.000                                                                                                                         | Pikes Peak CLO 6 2020-6X Klasse DR2 <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 7,774 %                 | 18.05.2034                      | 685.380           | 2,49                        |
|                                                                                                                                 |                                                                                                   |         |                         |                                 | 2.042.407         | 7,42                        |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Jersey</b>                                                                                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 500.000                                                                                                                         | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 49 Ltd. <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 7,460 %                 | 25.07.2034                      | 454.919           | 1,65                        |
| <hr/>                                                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                 |                   |                             |
| 34.000                                                                                                                          | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                      | 31.937            | 0,12                        |
| 38.000                                                                                                                          | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 8,021 %                 | 25.04.2042                      | 35.198            | 0,13                        |
|                                                                                                                                 |                                                                                                   |         |                         |                                 | 67.135            | 0,25                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 2.822.000 USD)                         |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>2.564.461</b>  | <b>9,32</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br/>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b><br>(Kosten 4.973.535 USD) |                                                                                                   |         |                         |                                 | <b>4.696.443</b>  | <b>17,07</b>                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                 |                                                 | Währung                  | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Andere übertragbare Wertpapiere                                        |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| Anleihen – 0,00 %                                                      |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| Luxemburg                                                              |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| 117.000                                                                | Intelsat Jackson Holdings SA <sup>(i)</sup> |                                                 | USD                      | 5,500 %                 | 01.08.2023                      | 0                                   | 0,00                             |                             |
|                                                                        |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
| Bezugsrechte – 0,00 %                                                  |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| Luxemburg                                                              |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| 228                                                                    | Intelsat Jackson Holdings SA                |                                                 |                          |                         |                                 | 1.097                               | 0,00                             |                             |
| BEZUGSRECHTE INSGESAMT<br>(Kosten USD null)                            |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 1.097                               | 0,00                             |                             |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten USD null)         |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 1.097                               | 0,00                             |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 33.775.120 USD) |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 28.295.497                          | 102,85                           |                             |
| Terminkontrakte – (0,05 %)                                             |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                 |                                                 |                          |                         |                                 | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                    |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| (10)                                                                   | US-Schatzanleihen                           | Long-Terminkontrakte 22.03.2023                 |                          | Short                   |                                 | (1.266.250)                         | 8.477                            | 0,03                        |
| (11)                                                                   | US-Schatzanweisungen                        | Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 |                          | Short                   |                                 | (1.310.031)                         | 5.701                            | 0,02                        |
|                                                                        |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | (2.576.281)                         | 14.178                           | 0,05                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                             |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 14.178                              | 0,05                             |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                 |                                                 |                          |                         |                                 | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| CAD                                                                    |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| 2                                                                      | Kanadische Staatsanleihe                    | 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            |                          | Long                    |                                 | 185.504                             | (385)                            | (0,00)                      |
| EUR                                                                    |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| (2)                                                                    | Deutsche Bundesanleihen                     | 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022            |                          | Short                   |                                 | (292.558)                           | (8.576)                          | (0,03)                      |
| 1                                                                      | Deutsche Bundesanleihen                     | 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022             |                          | Long                    |                                 | 110.896                             | (1.407)                          | (0,01)                      |
| (1)                                                                    | Deutsche Bundesanleihen                     | 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022             |                          | Short                   |                                 | (124.611)                           | (737)                            | (0,00)                      |
|                                                                        |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | (306.273)                           | (10.720)                         | (0,04)                      |
| USD                                                                    |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| 14                                                                     | US-Schatzanweisungen                        | 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            |                          | Long                    |                                 | 1.579.594                           | (9.801)                          | (0,04)                      |
| 14                                                                     | US-Schatzanweisungen                        | 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |                          | Long                    |                                 | 2.866.828                           | (2.247)                          | (0,01)                      |
| 10                                                                     | US-Schatzanweisungen                        | 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |                          | Long                    |                                 | 1.079.531                           | (3.690)                          | (0,01)                      |
|                                                                        |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 5.525.953                           | (15.738)                         | (0,06)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                            |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | (26.843)                            | (0,10)                           |                             |
| Devisentermingeschäfte – (0,97 %)                                      |                                             |                                                 |                          |                         |                                 |                                     |                                  |                             |
| Währung                                                                | Gekaufter<br>Betrag                         | Währung                                         | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum           | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
| GBP                                                                    | 189.430                                     | USD                                             | 217.374                  |                         | 15.12.2022                      | 10.070                              | 0,03                             |                             |
| CAD                                                                    | 32.365                                      | USD                                             | 23.975                   |                         | 20.12.2022                      | 5                                   | 0,00                             |                             |
| EUR                                                                    | 389.867                                     | USD                                             | 393.455                  |                         | 06.01.2023                      | 12.562                              | 0,05                             |                             |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                      |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | 22.637                              | 0,08                             |                             |
| Währung                                                                | Gekaufter<br>Betrag                         | Währung                                         | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum           | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD    | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
| USD                                                                    | 1.345.951                                   | GBP                                             | 1.175.885                |                         | 15.12.2022                      | (65.903)                            | (0,24)                           |                             |
| USD                                                                    | 5.186.708                                   | EUR                                             | 5.195.635                |                         | 06.01.2023                      | (224.143)                           | (0,81)                           |                             |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                     |                                             |                                                 |                          |                         |                                 | (290.046)                           | (1,05)                           |                             |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,25 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 1.941.626               | USD     | 2.223.352                | 15.12.2022            | 107.904                              | 0,39                        |
| AUD                                                                                    | 130.158                 | USD     | 84.516                   | 22.12.2022            | 2.874                                | 0,01                        |
| EUR                                                                                    | 5.326.873               | USD     | 5.300.739                | 06.01.2023            | 246.786                              | 0,89                        |
| SGD                                                                                    | 123.463                 | USD     | 86.991                   | 31.01.2023            | 3.385                                | 0,02                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>360.949</b>                       | <b>1,31</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 119.118                 | GBP     | 107.110                  | 15.12.2022            | (9.487)                               | (0,04)                      |
| USD                                                                                     | 1.666                   | AUD     | 2.678                    | 22.12.2022            | (132)                                 | (0,00)                      |
| USD                                                                                     | 197.124                 | EUR     | 196.307                  | 06.01.2023            | (7.313)                               | (0,02)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(16.932)</b>                       | <b>(0,06)</b>               |

#### Swap-Kontrakte – 0,05 %

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand      | Zahlen       | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------|--------------|---------------------------------|---------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                           |              |                                 |         |                  |                                      |                             |
| 330.000                                    | Fest 1,500 % | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 2.165                                | 0,01                        |
| 860.000                                    | Fest 1,750 % | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | 7.951                                | 0,03                        |
| 240.000                                    | Fest 2,000 % | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | 2.745                                | 0,01                        |
| 80.000                                     | Fest 2,000 % | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 1.213                                | 0,00                        |
| 380.000                                    | Fest 2,000 % | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2027       | 3.745                                | 0,01                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |              |                                 |         |                  | <b>17.819</b>                        | <b>0,06</b>                 |

|                                                       |                                                                             |              |     |            |               |             |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|---------------|-------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                           |                                                                             |              |     |            |               |             |
| 1.225.000                                             | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                                | Fest 1,000 % | EUR | 20.12.2027 | 20.000        | 0,07        |
| 3.275.000                                             | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2025 | 10.240        | 0,04        |
| 350.000                                               | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 1.847         | 0,01        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b> |                                                                             |              |     |            | <b>32.087</b> | <b>0,12</b> |

#### UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

**49.906 0,18**

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand       | Zahlen                          | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                                 |              |         |                  |                                       |                             |
| 740.000                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 % | EUR     | 21.12.2027       | (6.309)                               | (0,02)                      |
| 10.000                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,750 % | EUR     | 21.12.2052       | (85)                                  | (0,00)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |              |         |                  | <b>(6.394)</b>                        | <b>(0,02)</b>               |

|                             |                                                                             |                             |     |            |          |        |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----|------------|----------|--------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                                                             |                             |     |            |          |        |
| 15.000                      | Fest 1,000 %                                                                | Variabel (Transocean, Inc.) | USD | 20.12.2022 | (10)     | (0,00) |
| 7.600.000                   | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                | USD | 20.06.2026 | (31.038) | (0,11) |

#### UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS

**(31.048) (0,11)**

#### UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

**(37.442) (0,13)**

|                                                          |  |  |  |  |                   |               |
|----------------------------------------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 33.775.120 USD)</b> |  |  |  |  | <b>28.371.904</b> | <b>103,13</b> |
|----------------------------------------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|

|                                  |  |  |  |  |                  |               |
|----------------------------------|--|--|--|--|------------------|---------------|
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b> |  |  |  |  | <b>(860.612)</b> | <b>(3,13)</b> |
|----------------------------------|--|--|--|--|------------------|---------------|

|                     |  |  |  |  |                   |               |
|---------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|
| <b>EIGENKAPITAL</b> |  |  |  |  | <b>27.511.292</b> | <b>100,00</b> |
|---------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                   |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 33.775.120 USD)                  | 28.295.497        | 102,85                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 14.178            | 0,05                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (26.843)          | (0,10)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 22.637            | 0,08                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (290.046)         | (1,05)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 360.949           | 1,31                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (16.932)          | (0,06)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 49.906            | 0,18                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (37.442)          | (0,13)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | (860.612)         | (3,13)                      |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>27.511.292</b> | <b>100,00</b>               |

Morgan Stanley & Co., Inc. 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, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, 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.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,62 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.
- <sup>(g)</sup> 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.
- <sup>(h)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- <sup>(i)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Anleihen – 76,21 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.250.000                                                                    | APA Infrastructure Ltd.                                   | EUR     | 2,000 %                 | 15.07.2030                      | 1.106.100        | 0,10                        |
| 1.450.000                                                                    | AusNet Services Holdings Pty Ltd. <sup>(c)</sup>          | EUR     | 1,625 %                 | 11.03.2081                      | 1.242.458        | 0,12                        |
| 3.725.000                                                                    | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)</sup> | GBP     | 5,811 %                 | 16.09.2031                      | 3.690.045        | 0,35                        |
| 3.050.000                                                                    | Macquarie Bank Ltd.                                       | GBP     | 1,125 %                 | 15.12.2025                      | 3.276.549        | 0,31                        |
| 3.950.000                                                                    | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 2,668 %                 | 15.11.2035                      | 2.900.051        | 0,27                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 12.215.203       | 1,15                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.900.000                                                                    | BAWAG Group AG <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 2,375 %                 | 26.03.2029                      | 2.833.642        | 0,27                        |
| 2.200.000                                                                    | Raiffeisen Bank International AG                          | EUR     | 5,750 %                 | 27.01.2028                      | 2.386.823        | 0,22                        |
| 2.700.000                                                                    | Raiffeisen Bank International AG <sup>(c)</sup>           | EUR     | 2,875 %                 | 18.06.2032                      | 2.254.226        | 0,21                        |
| 4.200.000                                                                    | Volksbank Wien AG                                         | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                      | 3.854.685        | 0,36                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 11.329.376       | 1,06                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.600.000                                                                    | KBC Group NV <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 1,250 %                 | 21.09.2027                      | 2.672.178        | 0,25                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.650.000                                                                    | Hiscox Ltd.                                               | GBP     | 6,000 %                 | 22.09.2027                      | 1.993.793        | 0,19                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 680.000                                                                      | TSMC Global Ltd.                                          | USD     | 2,250 %                 | 23.04.2031                      | 551.789          | 0,05                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.975.000                                                                    | Bank of Nova Scotia                                       | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                      | 4.268.969        | 0,40                        |
| 1.674.000                                                                    | Great-West Lifeco, Inc.                                   | EUR     | 4,700 %                 | 16.11.2029                      | 1.820.118        | 0,17                        |
| 1.025.000                                                                    | Suncor Energy, Inc.                                       | USD     | 7,150 %                 | 01.02.2032                      | 1.108.466        | 0,10                        |
| 544.000                                                                      | Waste Connections, Inc.                                   | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                      | 509.325          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 7.706.878        | 0,72                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 300.000                                                                      | CK Hutchison International 19 II Ltd.                     | USD     | 2,750 %                 | 06.09.2029                      | 260.379          | 0,02                        |
| 1.210.000                                                                    | CK Hutchison International 20 Ltd.                        | USD     | 2,500 %                 | 08.05.2030                      | 1.018.578        | 0,10                        |
| 400.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                                    | USD     | 4,848 %                 | 26.09.2028                      | 390.111          | 0,04                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 1.669.068        | 0,16                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 300.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                  | USD     | 3,100 %                 | 22.01.2061                      | 192.683          | 0,02                        |
| 2.548.218                                                                    | GNL Quintero SA                                           | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                      | 2.439.601        | 0,23                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 2.632.284        | 0,25                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 5.475.000                                                                    | Danske Bank A/S <sup>(c)(d)</sup>                         | USD     | 4,298 %                 | 01.04.2028                      | 5.003.986        | 0,47                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.780.000                                                                    | Nordea Bank Abp <sup>(c)</sup>                            | GBP     | 1,625 %                 | 09.12.2032                      | 1.699.913        | 0,16                        |
| 2.250.000                                                                    | SBB Treasury Oyj                                          | EUR     | 0,750 %                 | 14.12.2028                      | 1.427.568        | 0,13                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 3.127.481        | 0,29                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.000.000                                                                    | Banque Federative du Credit Mutuel SA                     | GBP     | 4,937 %                 | 16.07.2026                      | 4.187.564        | 0,39                        |
| 2.700.000                                                                    | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 0,875 %                 | 31.08.2033                      | 2.217.111        | 0,21                        |
| 1.900.000                                                                    | BPCE SA                                                   | GBP     | 5,070 %                 | 22.12.2025                      | 2.024.392        | 0,19                        |
| 2.600.000                                                                    | CNP Assurances                                            | EUR     | 0,375 %                 | 08.03.2028                      | 2.181.102        | 0,21                        |
| 1.950.000                                                                    | Electricite de France SA                                  | GBP     | 6,125 %                 | 02.06.2034                      | 2.461.637        | 0,23                        |
| 2.900.000                                                                    | Electricite de France SA                                  | GBP     | 5,500 %                 | 27.03.2037                      | 3.457.848        | 0,33                        |
| 3.200.000                                                                    | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                           | 2.778.656        | 0,26                        |
| 4.400.000                                                                    | Societe Generale SA                                       | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                      | 4.732.531        | 0,44                        |
| 2.249.000                                                                    | TotalEnergies SE <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 2,000 %                 | Perp.                           | 2.025.657        | 0,19                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                 | 26.066.498       | 2,45                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.600.000                                                                    | Allianz SE <sup>(c)</sup>                                 | EUR     | 2,625 %                 | Perp.                           | 1.238.940        | 0,12                        |
| 1.600.000                                                                    | Allianz SE <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 3,200 %                 | Perp.                           | 1.183.136        | 0,11                        |
| 1.000.000                                                                    | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 1,375 %                 | 29.12.2031                      | 843.568          | 0,08                        |
| 2.350.000                                                                    | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                           | USD     | 2,222 %                 | 18.09.2024                      | 2.252.639        | 0,21                        |
| 10.375.000                                                                   | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                           | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                      | 9.032.164        | 0,85                        |
| 4.500.000                                                                    | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 4,000 %                 | 24.06.2032                      | 4.228.040        | 0,40                        |
| 2.600.000                                                                    | Landesbank Baden-Wuerttemberg                             | EUR     | 2,200 %                 | 09.05.2029                      | 2.252.125        | 0,21                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Deutschland – (Fortsetzung)</b> |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 400.000                            | Schaeffler AG                                                         | EUR     | 2,750 %                 | 12.10.2025                      | 399.635          | 0,04                        |
| 2.200.000                          | Schaeffler AG                                                         | EUR     | 3,375 %                 | 12.10.2028                      | 2.083.259        | 0,19                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 23.513.506       | 2,21                        |
| <b>Indonesien</b>                  |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.510.000                          | Internationale indonesische Staatsanleihe                             | USD     | 4,125 %                 | 15.01.2025                      | 1.497.018        | 0,14                        |
| 2.390.000                          | Internationale indonesische Staatsanleihe                             | USD     | 3,850 %                 | 18.07.2027                      | 2.310.245        | 0,22                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 3.807.263        | 0,36                        |
| <b>Irland</b>                      |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.725.000                          | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2025                      | 4.755.146        | 0,45                        |
| 3.725.000                          | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                      | 3.129.671        | 0,29                        |
| 1.775.000                          | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,300 %                 | 30.01.2032                      | 1.405.587        | 0,13                        |
| 2.264.000                          | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,400 %                 | 29.10.2033                      | 1.751.906        | 0,16                        |
| 2.625.000                          | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 1,875 %                 | 19.11.2029                      | 2.486.061        | 0,23                        |
| 1.791.000                          | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 2,875 %                 | 30.05.2031                      | 1.662.343        | 0,16                        |
| 5.575.000                          | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                      | 5.380.173        | 0,51                        |
| 3.175.000                          | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 2,375 %                 | 14.10.2029                      | 3.064.803        | 0,29                        |
| 5.005.000                          | GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.                    | USD     | 4,418 %                 | 15.11.2035                      | 4.675.721        | 0,44                        |
| 725.000                            | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                      | 710.493          | 0,07                        |
| 4.420.000                          | Perrigo Finance Unlimited Co.                                         | USD     | 4,375 %                 | 15.03.2026                      | 4.110.733        | 0,39                        |
| 2.125.000                          | STERIS Irish FinCo Unlimited Co.                                      | USD     | 2,700 %                 | 15.03.2031                      | 1.734.616        | 0,16                        |
| 1.407.000                          | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. <sup>(c)</sup>         | USD     | 3,000 %                 | 19.04.2051                      | 1.071.219        | 0,10                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 35.938.472       | 3,38                        |
| <b>Italien</b>                     |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.475.000                          | Aeroporti di Roma SpA                                                 | EUR     | 1,750 %                 | 30.07.2031                      | 2.782.608        | 0,26                        |
| 5.225.000                          | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(c)</sup>                                  | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                           | 4.352.200        | 0,41                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 7.134.808        | 0,67                        |
| <b>Japan</b>                       |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.500.000                          | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 5,472 %                 | 13.09.2033                      | 3.462.620        | 0,32                        |
| 2.725.000                          | Nomura Holdings, Inc.                                                 | USD     | 2,608 %                 | 14.07.2031                      | 2.095.307        | 0,20                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 5.557.927        | 0,52                        |
| <b>Jersey</b>                      |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 184.932                            | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 2,160 %                 | 31.03.2034                      | 156.268          | 0,01                        |
| 200.000                            | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 2,625 %                 | 31.03.2036                      | 159.546          | 0,01                        |
| 4.252.732                          | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                      | 3.406.417        | 0,32                        |
| 360.000                            | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 3,250 %                 | 30.09.2040                      | 277.167          | 0,03                        |
| 708.000                            | Gatwick Funding Ltd.                                                  | GBP     | 2,500 %                 | 15.04.2030                      | 692.043          | 0,07                        |
| 300.000                            | Glencore Finance Europe Ltd.                                          | GBP     | 3,125 %                 | 26.03.2026                      | 335.180          | 0,03                        |
| 3.025.000                          | Heathrow Funding Ltd.                                                 | GBP     | 2,750 %                 | 13.10.2029                      | 3.057.460        | 0,29                        |
| 500.000                            | Porterbrook Rail Finance Ltd.                                         | GBP     | 7,125 %                 | 20.10.2026                      | 636.434          | 0,06                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 8.720.515        | 0,82                        |
| <b>Luxemburg</b>                   |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 575.000                            | ArcelorMittal SA                                                      | USD     | 4,550 %                 | 11.03.2026                      | 555.835          | 0,05                        |
| 2.000.000                          | Aroundtown SA                                                         | EUR     | 1,500 %                 | 28.05.2026                      | 1.704.412        | 0,16                        |
| 2.200.000                          | Aroundtown SA                                                         | EUR     | 7,476 %                 | 16.07.2026                      | 1.755.758        | 0,17                        |
| 1.675.000                          | Aroundtown SA                                                         | GBP     | 3,000 %                 | 16.10.2029                      | 1.487.124        | 0,14                        |
| 3.550.000                          | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | EUR     | 2,000 %                 | 15.02.2024                      | 3.518.785        | 0,33                        |
| 2.584.000                          | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | EUR     | 1,250 %                 | 26.04.2027                      | 2.199.283        | 0,21                        |
| 2.825.000                          | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | EUR     | 5,838 %                 | 04.05.2028                      | 2.288.019        | 0,22                        |
| 2.550.000                          | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                      | 2.375.408        | 0,22                        |
| 2.450.000                          | Helvetia Europe SA <sup>(c)</sup>                                     | EUR     | 2,750 %                 | 30.09.2041                      | 2.029.934        | 0,19                        |
| 775.000                            | Logicor Financing SARL                                                | EUR     | 0,750 %                 | 15.07.2024                      | 739.669          | 0,07                        |
| 3.925.000                          | Logicor Financing SARL                                                | EUR     | 1,625 %                 | 17.01.2030                      | 3.117.680        | 0,29                        |
|                                    |                                                                       |         |                         |                                 | 21.771.907       | 2,05                        |
| <b>Mexiko</b>                      |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 14.290.000                         | America Movil SAB de CV                                               | MXN     | 6,450 %                 | 05.12.2022                      | 738.252          | 0,07                        |
| 240.000                            | Fomento Economico Mexicano SAB de CV                                  | USD     | 3,500 %                 | 16.01.2050                      | 168.600          | 0,02                        |
| 215.000                            | Mexico City Airport Trust                                             | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                      | 203.708          | 0,02                        |
| 210.000                            | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>                              | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                      | 198.970          | 0,02                        |
| 220.000                            | Mexico City Airport Trust                                             | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                      | 196.231          | 0,02                        |
| 400.000                            | Mexico City Airport Trust                                             | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                      | 296.000          | 0,03                        |
| 650.000                            | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>                              | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                      | 481.000          | 0,04                        |
| 231.000                            | Internationale mexikanische Staatsanleihe                             | USD     | 3,500 %                 | 12.02.2034                      | 192.192          | 0,02                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Mexiko – (Fortsetzung)</b>   |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.831.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 3,771 %                 | 24.05.2061                      | 1.227.232        | 0,11                        |
| 440.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe             | USD     | 3,750 %                 | 19.04.2071                      | 291.476          | 0,03                        |
| 370.000                         | Trust Fibra Uno                                       | USD     | 5,250 %                 | 15.12.2024                      | 362.452          | 0,03                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                 | 4.356.113        | 0,41                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.600.000                       | ABN AMRO Bank NV <sup>(d)</sup>                       | USD     | 4,750 %                 | 28.07.2025                      | 4.442.036        | 0,42                        |
| 2.150.000                       | Akelius Residential Property Financing BV             | EUR     | 4,924 %                 | 17.01.2028                      | 1.842.422        | 0,17                        |
| 685.000                         | ASR Nederland NV <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 7,000 %                 | 07.12.2043                      | 742.551          | 0,07                        |
| 3.400.000                       | BAT Netherlands Finance BV                            | EUR     | 3,125 %                 | 07.04.2028                      | 3.305.398        | 0,31                        |
| 1.800.000                       | Cooperatieve Rabobank UA <sup>(c)</sup>               | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                           | 1.620.106        | 0,15                        |
| 1.100.000                       | E.ON International Finance BV                         | GBP     | 6,375 %                 | 07.06.2032                      | 1.446.281        | 0,14                        |
| 850.000                         | EDP Finance BV                                        | EUR     | 3,875 %                 | 11.03.2030                      | 898.380          | 0,08                        |
| 3.000.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                         | EUR     | 1,375 %                 | 24.07.2028                      | 2.420.504        | 0,23                        |
| 6.625.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                         | EUR     | 1,625 %                 | 13.10.2031                      | 4.594.226        | 0,43                        |
| 3.300.000                       | Iberdrola International BV – Serie NC6 <sup>(c)</sup> | EUR     | 1,450 %                 | Perp.                           | 2.920.617        | 0,27                        |
| 3.500.000                       | ING Groep NV                                          | GBP     | 3,000 %                 | 18.02.2026                      | 3.919.889        | 0,37                        |
| 1.725.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,017 %                 | 28.03.2028                      | 1.600.662        | 0,15                        |
| 4.000.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 4,366 %                 | 13.11.2030                      | 3.679.559        | 0,35                        |
| 1.300.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 2,125 %                 | 26.05.2031                      | 1.237.023        | 0,12                        |
| 1.800.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 4,268 %                 | 16.11.2032                      | 1.565.143        | 0,15                        |
| 1.200.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,252 %                 | 28.03.2033                      | 1.048.128        | 0,10                        |
| 750.000                         | Prosus NV                                             | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                      | 606.486          | 0,06                        |
| 520.000                         | Prosus NV                                             | USD     | 4,027 %                 | 03.08.2050                      | 318.221          | 0,03                        |
| 200.000                         | Prosus NV                                             | USD     | 3,832 %                 | 08.02.2051                      | 120.500          | 0,01                        |
| 6.075.000                       | Sagax Euro Mtn NL BV                                  | EUR     | 1,625 %                 | 24.02.2026                      | 5.593.312        | 0,53                        |
| 5.400.000                       | Technip Energies NV                                   | EUR     | 1,125 %                 | 28.05.2028                      | 4.567.321        | 0,43                        |
| 3.550.000                       | TenneT Holding BV                                     | EUR     | 4,500 %                 | 28.10.2034                      | 4.030.262        | 0,38                        |
| 1.750.000                       | TenneT Holding BV                                     | EUR     | 4,750 %                 | 28.10.2042                      | 2.069.165        | 0,19                        |
| 1.400.000                       | Volkswagen Financial Services NV                      | GBP     | 4,250 %                 | 09.10.2025                      | 1.631.804        | 0,15                        |
| 1.500.000                       | Wintershall Dea Finance BV                            | EUR     | 1,332 %                 | 25.09.2028                      | 1.307.977        | 0,12                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                 | 57.527.973       | 5,41                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                         | Internationale panamaische Staatsanleihe              | USD     | 3,870 %                 | 23.07.2060                      | 133.100          | 0,01                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 20.000                          | Internationale peruanische Staatsanleihe              | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                      | 11.921           | 0,00                        |
| 680.000                         | Internationale peruanische Staatsanleihe              | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                      | 409.360          | 0,04                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                 | 421.281          | 0,04                        |
| <b>Polen</b>                    |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.200.000                       | mBank SA <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 0,966 %                 | 21.09.2027                      | 2.557.127        | 0,24                        |
| <b>Katar</b>                    |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 700.000                         | Qatar Energy                                          | USD     | 2,250 %                 | 12.07.2031                      | 584.062          | 0,05                        |
| 2.350.000                       | Qatar Energy                                          | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                      | 1.788.033        | 0,17                        |
| 2.200.000                       | Qatar Energy                                          | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                      | 1.608.695        | 0,15                        |
| 300.000                         | Internationale katarische Staatsanleihe               | USD     | 3,875 %                 | 23.04.2023                      | 298.950          | 0,03                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                 | 4.279.740        | 0,40                        |
| <b>Rumänien</b>                 |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 120.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe               | EUR     | 2,875 %                 | 11.03.2029                      | 103.814          | 0,01                        |
| 780.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe               | EUR     | 3,624 %                 | 26.05.2030                      | 685.054          | 0,06                        |
| 410.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe               | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2031                      | 328.044          | 0,03                        |
| 120.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe               | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                      | 87.445           | 0,01                        |
| 410.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe               | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                      | 260.112          | 0,03                        |
| 1.490.000                       | Internationale rumänische Staatsanleihe               | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                      | 993.830          | 0,09                        |
|                                 |                                                       |         |                         |                                 | 2.458.299        | 0,23                        |
| <b>Spanien</b>                  |                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.600.000                       | Banco Santander SA                                    | USD     | 2,746 %                 | 28.05.2025                      | 1.498.736        | 0,14                        |
| 3.800.000                       | Banco Santander SA                                    | GBP     | 1,500 %                 | 14.04.2026                      | 3.978.551        | 0,37                        |
| 5.400.000                       | Banco Santander SA                                    | USD     | 2,749 %                 | 03.12.2030                      | 4.059.666        | 0,38                        |
| 1.400.000                       | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 0,750 %                 | 26.05.2028                      | 1.232.218        | 0,12                        |
| 1.400.000                       | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 2,250 %                 | 17.04.2030                      | 1.332.760        | 0,13                        |
| 2.600.000                       | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 5,375 %                 | 14.11.2030                      | 2.799.357        | 0,26                        |
| 600.000                         | Cellnex Finance Co. SA                                | EUR     | 1,250 %                 | 15.01.2029                      | 511.236          | 0,05                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>     |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Spanien – (Fortsetzung)</b>      |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.500.000                           | Iberdrola Finanzas SA <sup>(c)</sup>              | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                           | 2.970.439        | 0,28                        |
| 2.875.000                           | Telefonica Emisiones SA                           | USD     | 5,520 %                 | 01.03.2049                      | 2.461.863        | 0,23                        |
|                                     |                                                   |         |                         |                                 | 20.844.826       | 1,96                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>   |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                             | African Export-Import Bank <sup>(d)</sup>         | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                      | 174.574          | 0,02                        |
| 890.000                             | African Export-Import Bank                        | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                      | 776.854          | 0,07                        |
| 1.150.000                           | African Export-Import Bank                        | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                      | 921.886          | 0,09                        |
| 1.580.000                           | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.          | USD     | 3,250 %                 | 30.11.2051                      | 998.690          | 0,09                        |
| 2.700.000                           | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.–Serie WI | USD     | 2,500 %                 | 11.05.2031                      | 2.117.482        | 0,20                        |
|                                     |                                                   |         |                         |                                 | 4.989.486        | 0,47                        |
| <b>Schweiz</b>                      |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.850.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>          | USD     | 2,593 %                 | 11.09.2025                      | 2.536.244        | 0,24                        |
| 1.600.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>             | GBP     | 2,125 %                 | 12.09.2025                      | 1.713.603        | 0,16                        |
| 841.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>             | EUR     | 3,250 %                 | 02.04.2026                      | 786.917          | 0,07                        |
| 4.500.000                           | Credit Suisse Group AG                            | USD     | 4,550 %                 | 17.04.2026                      | 3.952.440        | 0,37                        |
| 325.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>             | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                      | 266.267          | 0,03                        |
| 950.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>             | EUR     | 0,650 %                 | 14.01.2028                      | 740.118          | 0,07                        |
| 3.125.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>             | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                      | 3.209.134        | 0,30                        |
| 5.450.000                           | UBS Group AG <sup>(c)(d)</sup>                    | USD     | 4,988 %                 | 05.08.2033                      | 5.069.426        | 0,48                        |
| 2.250.000                           | UBS Group AG <sup>(c)(d)</sup>                    | USD     | 7,000 %                 | Perp.                           | 2.218.995        | 0,21                        |
|                                     |                                                   |         |                         |                                 | 20.493.144       | 1,93                        |
| <b>Thailand</b>                     |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 370.000                             | Thaioil Treasury Center Co. Ltd.                  | USD     | 4,625 %                 | 20.11.2028                      | 344.739          | 0,03                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b> |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.210.000                           | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC                  | USD     | 4,600 %                 | 02.11.2047                      | 3.777.328        | 0,35                        |
| 100.000                             | DP World Ltd. <sup>(d)</sup>                      | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2037                      | 103.855          | 0,01                        |
| 400.000                             | DP World Ltd.                                     | USD     | 5,625 %                 | 25.09.2048                      | 364.100          | 0,04                        |
|                                     |                                                   |         |                         |                                 | 4.245.283        | 0,40                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>       |                                                   |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.843.000                           | Annington Funding PLC                             | GBP     | 2,646 %                 | 12.07.2025                      | 3.147.186        | 0,30                        |
| 1.725.000                           | Annington Funding PLC                             | GBP     | 3,184 %                 | 12.07.2029                      | 1.753.841        | 0,16                        |
| 3.250.000                           | Barclays PLC                                      | USD     | 3,650 %                 | 16.03.2025                      | 3.085.615        | 0,29                        |
| 1.925.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 3,375 %                 | 02.04.2025                      | 1.979.185        | 0,19                        |
| 1.200.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | GBP     | 1,700 %                 | 03.11.2026                      | 1.276.489        | 0,12                        |
| 3.825.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                      | 3.772.980        | 0,35                        |
| 5.175.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | USD     | 2,279 %                 | 24.11.2027                      | 4.439.115        | 0,42                        |
| 2.450.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | USD     | 5,501 %                 | 09.08.2028                      | 2.360.526        | 0,22                        |
| 6.525.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                      | 7.133.788        | 0,67                        |
| 100.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                       | GBP     | 8,407 %                 | 14.11.2032                      | 124.450          | 0,01                        |
| 2.345.000                           | Barclays PLC                                      | USD     | 7,437 %                 | 02.11.2033                      | 2.465.533        | 0,23                        |
| 1.600.000                           | BAT International Finance PLC                     | GBP     | 2,250 %                 | 26.06.2028                      | 1.573.541        | 0,15                        |
| 2.550.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>             | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                           | 2.444.710        | 0,23                        |
| 7.176.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>             | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                           | 6.426.936        | 0,60                        |
| 3.650.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 3,803 %                 | 11.03.2025                      | 3.528.491        | 0,33                        |
| 6.175.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,645 %                 | 18.04.2026                      | 5.534.899        | 0,52                        |
| 5.450.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,589 %                 | 24.05.2027                      | 4.656.698        | 0,44                        |
| 2.900.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                  | GBP     | 1,750 %                 | 24.07.2027                      | 2.996.064        | 0,28                        |
| 3.575.000                           | InterContinental Hotels Group PLC                 | EUR     | 1,625 %                 | 08.10.2024                      | 3.558.895        | 0,33                        |
| 800.000                             | Just Group PLC <sup>(c)</sup>                     | GBP     | 5,000 %                 | Perp.                           | 672.881          | 0,06                        |
| 1.850.000                           | Lloyds Banking Group PLC <sup>(c)</sup>           | USD     | 7,500 %                 | Perp.                           | 1.784.103        | 0,17                        |
| 700.000                             | M&G PLC <sup>(c)</sup>                            | GBP     | 3,875 %                 | 20.07.2049                      | 809.853          | 0,08                        |
| 4.375.000                           | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 4,302 %                 | 08.03.2029                      | 3.937.850        | 0,37                        |
| 1.050.000                           | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 3,960 %                 | 18.07.2030                      | 911.893          | 0,09                        |
| 2.550.000                           | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,642 %                 | 14.06.2027                      | 2.178.439        | 0,20                        |
| 4.150.000                           | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 3,073 %                 | 22.05.2028                      | 3.646.937        | 0,34                        |
| 2.625.000                           | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                  | GBP     | 3,619 %                 | 29.03.2029                      | 2.753.571        | 0,26                        |
| 3.400.000                           | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                  | GBP     | 2,105 %                 | 28.11.2031                      | 3.371.808        | 0,32                        |
| 2.569.000                           | Pension Insurance Corp. PLC                       | GBP     | 6,500 %                 | 03.07.2024                      | 3.062.251        | 0,29                        |
| 1.300.000                           | Pension Insurance Corp. PLC                       | GBP     | 4,625 %                 | 07.05.2031                      | 1.306.523        | 0,12                        |
| 850.000                             | Pension Insurance Corp. PLC <sup>(c)</sup>        | GBP     | 7,375 %                 | Perp.                           | 943.843          | 0,09                        |
| 1.550.000                           | Phoenix Group Holdings PLC                        | GBP     | 5,625 %                 | 28.04.2031                      | 1.669.392        | 0,16                        |
| 775.000                             | Pinewood Finance Co. Ltd.                         | GBP     | 3,250 %                 | 30.09.2025                      | 860.051          | 0,08                        |
| 700.000                             | Royalty Pharma PLC                                | USD     | 1,200 %                 | 02.09.2025                      | 624.379          | 0,06                        |
| 1.000.000                           | Royalty Pharma PLC                                | USD     | 1,750 %                 | 02.09.2027                      | 844.320          | 0,08                        |
| 3.950.000                           | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>    | USD     | 1,532 %                 | 21.08.2026                      | 3.463.123        | 0,32                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>               |                                                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 775.000                                       | Smith & Nephew PLC                                                              | EUR     | 4,565 %                 | 11.10.2029                      | 828.582          | 0,08                        |
| 4.769.000                                     | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 1,456 %                 | 14.01.2027                      | 4.087.128        | 0,38                        |
| 3.250.000                                     | Standard Chartered PLC <sup>(c)</sup>                                           | EUR     | 1,200 %                 | 23.09.2031                      | 2.825.684        | 0,27                        |
| 1.925.000                                     | Tesco Corporate Treasury Services PLC                                           | GBP     | 1,875 %                 | 02.11.2028                      | 1.900.097        | 0,18                        |
| 2.025.000                                     | Tesco Corporate Treasury Services PLC                                           | GBP     | 2,750 %                 | 27.04.2030                      | 2.038.661        | 0,19                        |
| 2.975.000                                     | Tritax EuroBox PLC                                                              | EUR     | 0,950 %                 | 02.06.2026                      | 2.540.101        | 0,24                        |
| 2.275.000                                     | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                              | GBP     | 5,125 %                 | 11.12.2030                      | 2.525.948        | 0,24                        |
| 800.000                                       | Vodafone Group PLC                                                              | USD     | 5,000 %                 | 30.05.2038                      | 737.000          | 0,07                        |
|                                               |                                                                                 |         |                         |                                 | 112.583.360      | 10,58                       |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 8.100.000                                     | AbbVie, Inc.                                                                    | USD     | 4,050 %                 | 21.11.2039                      | 7.007.229        | 0,66                        |
| 4.225.000                                     | AbbVie, Inc.                                                                    | USD     | 4,250 %                 | 21.11.2049                      | 3.588.546        | 0,34                        |
| 2.825.000                                     | Air Lease Corp.                                                                 | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                      | 2.594.593        | 0,24                        |
| 6.625.000                                     | Air Lease Corp.                                                                 | USD     | 3,750 %                 | 01.06.2026                      | 6.196.760        | 0,58                        |
| 1.850.000                                     | Air Lease Corp.                                                                 | USD     | 2,200 %                 | 15.01.2027                      | 1.603.192        | 0,15                        |
| 2.500.000                                     | Ally Financial, Inc.                                                            | USD     | 7,100 %                 | 15.11.2027                      | 2.554.150        | 0,24                        |
| 550.000                                       | Ally Financial, Inc.                                                            | USD     | 8,000 %                 | 01.11.2031                      | 585.404          | 0,05                        |
| 1.000.000                                     | American Homes 4 Rent LP                                                        | USD     | 4,900 %                 | 15.02.2029                      | 949.570          | 0,09                        |
| 700.000                                       | American Homes 4 Rent LP                                                        | USD     | 2,375 %                 | 15.07.2031                      | 541.821          | 0,05                        |
| 1.850.000                                     | American Tower Corp.                                                            | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2025                      | 1.789.412        | 0,17                        |
| 1.200.000                                     | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                      | 1.125.660        | 0,11                        |
| 1.950.000                                     | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,400 %                 | 01.05.2045                      | 1.671.501        | 0,16                        |
| 2.550.000                                     | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,200 %                 | 22.02.2052                      | 2.119.330        | 0,20                        |
| 1.200.000                                     | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,875 %                 | 01.03.2053                      | 1.094.028        | 0,10                        |
| 2.025.000                                     | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                  | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                      | 1.923.264        | 0,18                        |
| 4.300.000                                     | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                  | USD     | 4,900 %                 | 01.02.2046                      | 4.014.093        | 0,38                        |
| 1.907.000                                     | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.                                              | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                      | 1.802.992        | 0,17                        |
| 2.300.000                                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 5,450 %                 | 23.01.2039                      | 2.334.178        | 0,22                        |
| 2.150.000                                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,600 %                 | 15.04.2048                      | 1.949.770        | 0,18                        |
| 2.750.000                                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 5,550 %                 | 23.01.2049                      | 2.802.607        | 0,26                        |
| 1.950.000                                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                      | 1.761.552        | 0,17                        |
| 3.100.000                                     | Arch Capital Finance LLC                                                        | USD     | 4,011 %                 | 15.12.2026                      | 2.965.367        | 0,28                        |
| 3.050.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,500 %                 | 15.05.2035                      | 2.769.827        | 0,26                        |
| 550.000                                       | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,300 %                 | 15.12.2042                      | 459.041          | 0,04                        |
| 2.500.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2046                      | 2.180.225        | 0,20                        |
| 1.050.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,500 %                 | 09.03.2048                      | 873.285          | 0,08                        |
| 3.800.000                                     | AT&T, Inc. – Serie WI                                                           | USD     | 3,500 %                 | 15.09.2053                      | 2.653.806        | 0,25                        |
| 5.100.000                                     | AutoNation, Inc.                                                                | USD     | 4,750 %                 | 01.06.2030                      | 4.572.048        | 0,43                        |
| 2.350.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,458 %                 | 15.03.2025                      | 2.283.800        | 0,21                        |
| 5.550.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,366 %                 | 23.01.2026                      | 5.287.041        | 0,50                        |
| 7.925.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,376 %                 | 27.04.2028                      | 7.558.944        | 0,71                        |
| 2.250.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,970 %                 | 05.03.2029                      | 2.077.110        | 0,20                        |
| 4.707.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                      | 3.829.380        | 0,36                        |
| 5.747.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                      | 5.314.193        | 0,50                        |
| 2.359.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,482 %                 | 21.09.2036                      | 1.762.456        | 0,17                        |
| 2.300.000                                     | Bank of America Corp.                                                           | USD     | 5,875 %                 | 07.02.2042                      | 2.389.332        | 0,22                        |
| 1.250.000                                     | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,414 %                 | 24.07.2026                      | 1.228.188        | 0,12                        |
| 499.000                                       | Berkshire Hathaway Energy Co.                                                   | USD     | 6,125 %                 | 01.04.2036                      | 526.670          | 0,05                        |
| 4.475.000                                     | Blackstone Private Credit Fund – Serie WI                                       | USD     | 2,700 %                 | 15.01.2025                      | 4.149.309        | 0,39                        |
| 600.000                                       | Boeing Co.                                                                      | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2025                      | 592.116          | 0,06                        |
| 3.850.000                                     | Boeing Co.                                                                      | USD     | 2,700 %                 | 01.02.2027                      | 3.462.882        | 0,33                        |
| 4.425.000                                     | Boeing Co.                                                                      | USD     | 5,150 %                 | 01.05.2030                      | 4.287.073        | 0,40                        |
| 2.675.000                                     | Boeing Co.                                                                      | USD     | 3,250 %                 | 01.02.2035                      | 2.021.123        | 0,19                        |
| 600.000                                       | Boeing Co.                                                                      | USD     | 5,705 %                 | 01.05.2040                      | 569.388          | 0,05                        |
| 100.000                                       | Boeing Co.                                                                      | USD     | 3,625 %                 | 01.03.2048                      | 66.907           | 0,01                        |
| 95.000                                        | Boeing Co.                                                                      | USD     | 3,850 %                 | 01.11.2048                      | 66.186           | 0,01                        |
| 2.395.000                                     | Boeing Co.                                                                      | USD     | 5,805 %                 | 01.05.2050                      | 2.246.127        | 0,21                        |
| 1.100.000                                     | Booking Holdings, Inc.                                                          | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                      | 1.067.913        | 0,10                        |
| 2.400.000                                     | Booking Holdings, Inc.                                                          | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                      | 2.656.608        | 0,25                        |
| 1.500.000                                     | Burlington Northern Santa Fe LLC                                                | USD     | 5,750 %                 | 01.05.2040                      | 1.589.115        | 0,15                        |
| 5.317.000                                     | Capital One Financial Corp.                                                     | EUR     | 0,800 %                 | 12.06.2024                      | 5.265.997        | 0,49                        |
| 5.025.000                                     | Capital One Financial Corp. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,927 %                 | 10.05.2028                      | 4.826.512        | 0,45                        |
| 943.000                                       | Celanese US Holdings LLC                                                        | EUR     | 4,777 %                 | 19.07.2026                      | 949.247          | 0,09                        |
| 1.150.000                                     | Centene Corp.                                                                   | USD     | 3,000 %                 | 15.10.2030                      | 945.956          | 0,09                        |
| 6.125.000                                     | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 4,908 %                 | 23.07.2025                      | 6.012.239        | 0,56                        |
| 2.700.000                                     | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 4,800 %                 | 01.03.2050                      | 2.023.083        | 0,19                        |
| 3.825.000                                     | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC                                            | USD     | 3,700 %                 | 15.11.2029                      | 3.480.903        | 0,33                        |
| 3.350.000                                     | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,070 %                 | 24.02.2028                      | 3.032.286        | 0,28                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                     |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.400.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 3,668 %                 | 24.07.2028                      | 2.209.704        | 0,21                        |
| 9.350.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,412 %                 | 31.03.2031                      | 8.657.913        | 0,81                        |
| 2.989.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 3,785 %                 | 17.03.2033                      | 2.585.186        | 0,24                        |
| 1.975.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,910 %                 | 24.05.2033                      | 1.867.856        | 0,18                        |
| 1.675.000                                             | CMS Energy Corp. <sup>(c)</sup>                     | USD     | 3,750 %                 | 01.12.2050                      | 1.252.431        | 0,12                        |
| 1.150.000                                             | Constellation Brands, Inc.                          | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                      | 1.104.610        | 0,10                        |
| 975.000                                               | Crown Castle, Inc.                                  | USD     | 3,800 %                 | 15.02.2028                      | 904.049          | 0,08                        |
| 1.200.000                                             | CSX Corp.                                           | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                      | 1.127.544        | 0,11                        |
| 1.175.000                                             | CVS Health Corp.                                    | USD     | 4,780 %                 | 25.03.2038                      | 1.080.448        | 0,10                        |
| 550.000                                               | CVS Health Corp.                                    | USD     | 5,050 %                 | 25.03.2048                      | 505.318          | 0,05                        |
| 8.450.000                                             | Dell International LLC / EMC Corp.                  | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                      | 8.576.750        | 0,81                        |
| 4.325.000                                             | Dell International LLC / EMC Corp.                  | USD     | 5,300 %                 | 01.10.2029                      | 4.242.782        | 0,40                        |
| 300.000                                               | Dell International LLC / EMC Corp.                  | USD     | 6,200 %                 | 15.07.2030                      | 307.755          | 0,03                        |
| 2.175.000                                             | Dentsply Sirona, Inc.                               | USD     | 3,250 %                 | 01.06.2030                      | 1.791.352        | 0,17                        |
| 200.000                                               | Devon Energy Corp.                                  | USD     | 5,850 %                 | 15.12.2025                      | 203.556          | 0,02                        |
| 400.000                                               | Devon Energy Corp.                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2042                      | 348.140          | 0,03                        |
| 450.000                                               | Devon Energy Corp.                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2045                      | 399.407          | 0,04                        |
| 675.000                                               | Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. – Serie WI | USD     | 4,600 %                 | 15.12.2044                      | 559.089          | 0,05                        |
| 2.500.000                                             | Eaton Corp.                                         | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                      | 2.332.125        | 0,22                        |
| 1.050.000                                             | Energy Transfer LP                                  | USD     | 4,950 %                 | 15.06.2028                      | 1.010.184        | 0,09                        |
| 850.000                                               | Energy Transfer LP                                  | USD     | 5,300 %                 | 01.04.2044                      | 727.456          | 0,07                        |
| 650.000                                               | Energy Transfer LP                                  | USD     | 5,400 %                 | 01.10.2047                      | 559.273          | 0,05                        |
| 350.000                                               | Energy Transfer LP                                  | USD     | 6,000 %                 | 15.06.2048                      | 320.516          | 0,03                        |
| 1.700.000                                             | Energy Transfer LP                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.05.2050                      | 1.386.214        | 0,13                        |
| 775.000                                               | Expedia Group, Inc.                                 | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2026                      | 769.389          | 0,07                        |
| 6.325.000                                             | Expedia Group, Inc.                                 | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2030                      | 5.381.689        | 0,51                        |
| 1.400.000                                             | FirstEnergy Corp.                                   | USD     | 2,650 %                 | 01.03.2030                      | 1.158.640        | 0,11                        |
| 1.500.000                                             | General Electric Co.                                | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                      | 1.690.920        | 0,16                        |
| 800.000                                               | General Motors Co.                                  | USD     | 4,200 %                 | 01.10.2027                      | 757.912          | 0,07                        |
| 3.000.000                                             | General Motors Co.                                  | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2035                      | 2.634.930        | 0,25                        |
| 3.981.000                                             | General Motors Co.                                  | USD     | 6,600 %                 | 01.04.2036                      | 4.003.612        | 0,38                        |
| 500.000                                               | General Motors Co.                                  | USD     | 6,250 %                 | 02.10.2043                      | 482.820          | 0,05                        |
| 3.825.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.                  | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                      | 3.760.090        | 0,35                        |
| 1.022.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.                  | USD     | 2,350 %                 | 08.01.2031                      | 784.232          | 0,07                        |
| 4.309.000                                             | Halliburton Co.                                     | USD     | 2,920 %                 | 01.03.2030                      | 3.721.339        | 0,35                        |
| 11.150.000                                            | HCA, Inc.                                           | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2030                      | 9.601.042        | 0,90                        |
| 5.050.000                                             | Hewlett Packard Enterprise Co.                      | USD     | 4,900 %                 | 15.10.2025                      | 5.020.053        | 0,47                        |
| 1.150.000                                             | Home Depot, Inc.                                    | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                      | 1.133.475        | 0,11                        |
| 5.021.000                                             | HP, Inc.                                            | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                      | 4.561.327        | 0,43                        |
| 1.025.000                                             | Intel Corp.                                         | USD     | 4,150 %                 | 05.08.2032                      | 959.390          | 0,09                        |
| 1.650.000                                             | International Business Machines Corp.               | USD     | 4,900 %                 | 27.07.2052                      | 1.520.162        | 0,14                        |
| 14.750.000                                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 4,323 %                 | 26.04.2028                      | 14.062.502       | 1,32                        |
| 7.963.000                                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                      | 7.425.896        | 0,70                        |
| 100.000                                               | Keurig Dr Pepper, Inc.                              | USD     | 4,500 %                 | 15.11.2045                      | 85.947           | 0,01                        |
| 2.400.000                                             | Keurig Dr Pepper, Inc.                              | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2052                      | 2.028.648        | 0,19                        |
| 600.000                                               | Kinder Morgan Energy Partners LP                    | USD     | 6,550 %                 | 15.09.2040                      | 606.096          | 0,06                        |
| 3.450.000                                             | Marathon Petroleum Corp.                            | USD     | 3,800 %                 | 01.04.2028                      | 3.190.870        | 0,30                        |
| 600.000                                               | Marathon Petroleum Corp.                            | USD     | 4,750 %                 | 15.09.2044                      | 509.766          | 0,05                        |
| 1.948.000                                             | Marriott International, Inc.                        | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                      | 1.920.631        | 0,18                        |
| 454.000                                               | McDonald's Corp.                                    | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                      | 447.580          | 0,04                        |
| 723.000                                               | McDonald's Corp.                                    | USD     | 5,150 %                 | 09.09.2052                      | 710.384          | 0,07                        |
| 10.565.000                                            | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,210 %                 | 20.04.2028                      | 10.020.691       | 0,94                        |
| 1.400.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,431 %                 | 23.01.2030                      | 1.318.324        | 0,12                        |
| 6.300.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                      | 4.640.139        | 0,44                        |
| 7.325.000                                             | MPLX LP                                             | USD     | 2,650 %                 | 15.08.2030                      | 5.997.270        | 0,56                        |
| 400.000                                               | MPLX LP                                             | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2049                      | 359.836          | 0,03                        |
| 2.000.000                                             | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.    | GBP     | 2,550 %                 | 05.12.2023                      | 2.273.325        | 0,21                        |
| 900.000                                               | Occidental Petroleum Corp.                          | USD     | 5,550 %                 | 15.03.2026                      | 907.101          | 0,09                        |
| 6.700.000                                             | Oracle Corp.                                        | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                      | 5.573.998        | 0,52                        |
| 975.000                                               | Oracle Corp.                                        | USD     | 6,250 %                 | 09.11.2032                      | 1.017.988        | 0,10                        |
| 750.000                                               | Oracle Corp.                                        | USD     | 3,850 %                 | 15.07.2036                      | 606.540          | 0,06                        |
| 4.025.000                                             | Oracle Corp.                                        | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                      | 2.932.494        | 0,28                        |
| 2.000.000                                             | Oracle Corp.                                        | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                      | 2.191.520        | 0,21                        |
| 3.550.000                                             | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 3,000 %                 | 15.06.2028                      | 3.045.438        | 0,29                        |
| 1.400.000                                             | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 2,500 %                 | 01.02.2031                      | 1.092.336        | 0,10                        |
| 550.000                                               | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 3,300 %                 | 01.08.2040                      | 383.537          | 0,04                        |
| 625.000                                               | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 3,750 %                 | 15.08.2042                      | 426.444          | 0,04                        |
| 1.450.000                                             | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                      | 1.158.434        | 0,11                        |
| 1.150.000                                             | Pacific Gas and Electric Co.                        | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2050                      | 744.533          | 0,07                        |
| 2.000.000                                             | Philip Morris International, Inc.                   | USD     | 5,625 %                 | 17.11.2029                      | 2.015.540        | 0,19                        |
| 900.000                                               | Pioneer Natural Resources Co.                       | USD     | 1,125 %                 | 15.01.2026                      | 800.946          | 0,08                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.025.000                                                                               | Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.          | USD     | 3,550 %                 | 15.12.2029                           | 890.418            | 0,08                        |
| 16.000                                                                                  | Progress Energy, Inc.                                        | USD     | 7,750 %                 | 01.03.2031                           | 18.200             | 0,00                        |
| 3.150.000                                                                               | Realty Income Corp.                                          | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2025                           | 3.119.445          | 0,29                        |
| 2.600.000                                                                               | Reynolds American, Inc.                                      | USD     | 4,450 %                 | 12.06.2025                           | 2.543.762          | 0,24                        |
| 3.425.000                                                                               | Sabine Pass Liquefaction LLC                                 | USD     | 4,500 %                 | 15.05.2030                           | 3.216.246          | 0,30                        |
| 850.000                                                                                 | Sempra Energy                                                | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2048                           | 655.486            | 0,06                        |
| 100.000                                                                                 | Skyworks Solutions, Inc.                                     | USD     | 3,000 %                 | 01.06.2031                           | 77.755             | 0,01                        |
| 200.000                                                                                 | Southern California Edison Co. – Serie E                     | USD     | 3,700 %                 | 01.08.2025                           | 193.454            | 0,02                        |
| 1.050.000                                                                               | Spirit Realty LP                                             | USD     | 3,200 %                 | 15.01.2027                           | 931.130            | 0,09                        |
| 1.300.000                                                                               | Spirit Realty LP                                             | USD     | 2,100 %                 | 15.03.2028                           | 1.052.467          | 0,10                        |
| 1.350.000                                                                               | Spirit Realty LP                                             | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                           | 1.176.174          | 0,11                        |
| 1.300.000                                                                               | Starbucks Corp.                                              | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                           | 1.120.457          | 0,11                        |
| 1.150.000                                                                               | Sysco Corp.                                                  | USD     | 6,600 %                 | 01.04.2050                           | 1.286.436          | 0,12                        |
| 1.025.000                                                                               | Time Warner Cable Enterprises LLC                            | USD     | 8,375 %                 | 15.07.2033                           | 1.136.110          | 0,11                        |
| 1.400.000                                                                               | Time Warner Cable LLC                                        | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2040                           | 1.234.926          | 0,12                        |
| 2.250.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                           | 2.170.395          | 0,20                        |
| 8.975.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                           | 8.458.130          | 0,79                        |
| 8.725.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2030                           | 7.970.898          | 0,75                        |
| 1.850.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 2,550 %                 | 15.02.2031                           | 1.518.980          | 0,14                        |
| 2.715.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2031                           | 2.367.236          | 0,22                        |
| 4.625.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 4.601.366          | 0,43                        |
| 250.000                                                                                 | TSMC Arizona Corp.                                           | USD     | 4,125 %                 | 22.04.2029                           | 238.390            | 0,02                        |
| 1.150.000                                                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                           | 1.100.378          | 0,10                        |
| 3.925.000                                                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2052                           | 3.671.680          | 0,35                        |
| 3.050.000                                                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                           | 3.329.929          | 0,31                        |
| 1.990.000                                                                               | US Bancorp <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                           | 2.061.540          | 0,19                        |
| 675.000                                                                                 | Valero Energy Corp.                                          | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2032                           | 763.196            | 0,07                        |
| 2.000.000                                                                               | Verizon Communications, Inc.                                 | USD     | 4,862 %                 | 21.08.2046                           | 1.815.880          | 0,17                        |
| 3.500.000                                                                               | VMware, Inc.                                                 | USD     | 2,200 %                 | 15.08.2031                           | 2.652.300          | 0,25                        |
| 2.470.000                                                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 4,897 %                 | 25.07.2033                           | 2.360.036          | 0,22                        |
| 2.850.000                                                                               | Western Midstream Operating LP                               | USD     | 3,350 %                 | 01.02.2025                           | 2.722.434          | 0,26                        |
| 850.000                                                                                 | Whirlpool Corp.                                              | USD     | 4,600 %                 | 15.05.2050                           | 664.955            | 0,06                        |
| 3.700.000                                                                               | Williams Cos., Inc.                                          | USD     | 2,600 %                 | 15.03.2031                           | 3.022.012          | 0,28                        |
| 2.875.000                                                                               | Workday, Inc.                                                | USD     | 3,700 %                 | 01.04.2029                           | 2.626.686          | 0,25                        |
| 2.150.000                                                                               | WP Carey, Inc.                                               | USD     | 3,850 %                 | 15.07.2029                           | 1.931.667          | 0,18                        |
| 1.200.000                                                                               | WP Carey, Inc.                                               | USD     | 2,400 %                 | 01.02.2031                           | 949.956            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 394.197.279        | 37,05                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 940.685.852 USD)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      | <b>810.844.682</b> | <b>76,21</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 940.685.852 USD)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      | <b>810.844.682</b> | <b>76,21</b>                |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 15,59 %</b>                                                               |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Australien</b>                                                                       |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.600.000                                                                               | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 2,950 %                 | 22.07.2030                           | 2.319.382          | 0,22                        |
| 3.200.000                                                                               | Commonwealth Bank of Australia <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 3,610 %                 | 12.09.2034                           | 2.621.408          | 0,25                        |
| 3.425.000                                                                               | Macquarie Bank Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 3,052 %                 | 03.03.2036                           | 2.455.280          | 0,23                        |
| 1.400.000                                                                               | Macquarie Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 1,340 %                 | 12.01.2027                           | 1.207.710          | 0,11                        |
| 1.000.000                                                                               | Macquarie Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 3,763 %                 | 28.11.2028                           | 917.080            | 0,09                        |
| 1.150.000                                                                               | Newcrest Finance Pty Ltd. <sup>(d)</sup>                     | USD     | 3,250 %                 | 13.05.2030                           | 964.827            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 10.485.687         | 0,99                        |
| <b>Bermuda</b>                                                                          |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.800.000                                                                               | Bacardi Ltd. <sup>(d)</sup>                                  | USD     | 5,300 %                 | 15.05.2048                           | 1.604.034          | 0,15                        |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.075.000                                                                               | Rogers Communications, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 4,550 %                 | 15.03.2052                           | 1.678.260          | 0,16                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.850.000                                                                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 3,950 %                 | 01.07.2024                           | 2.713.228          | 0,25                        |
| 5.375.000                                                                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 4,250 %                 | 15.04.2026                           | 4.849.164          | 0,46                        |
| 1.700.000                                                                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 1.445.425          | 0,14                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 9.007.817          | 0,85                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 8.500.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 2,219 %                 | 09.06.2026                           | 7.761.265          | 0,73                        |
| 1.875.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 1,323 %                 | 13.01.2027                           | 1.624.500          | 0,15                        |
| 3.000.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 4,375 %                 | 01.03.2033                           | 2.628.930          | 0,25                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Frankreich – (Fortsetzung)</b>     |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.825.000                             | BPCE SA <sup>(c)(d)</sup>                                             | USD     | 1,652 %                 | 06.10.2026                      | 4.232.007        | 0,40                        |
| 3.325.000                             | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 4,625 %                 | 12.09.2028                      | 3.072.134        | 0,29                        |
| 950.000                               | BPCE SA <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 7,237 %                 | 19.10.2032                      | 689.311          | 0,06                        |
| 2.600.000                             | BPCE SA                                                               | USD     | 6,234 %                 | 19.07.2033                      | 2.493.504        | 0,23                        |
| 5.775.000                             | Credit Agricole SA <sup>(c)(d)</sup>                                  | USD     | 1,907 %                 | 16.06.2026                      | 5.208.703        | 0,49                        |
| 6.200.000                             | Credit Agricole SA <sup>(c)(d)</sup>                                  | USD     | 1,247 %                 | 26.01.2027                      | 5.381.166        | 0,50                        |
| 1.600.000                             | Electricite de France SA <sup>(d)</sup>                               | USD     | 6,950 %                 | 26.01.2039                      | 1.660.928        | 0,16                        |
| 4.050.000                             | Societe Generale SA <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 1,488 %                 | 14.12.2026                      | 3.483.324        | 0,33                        |
| 3.075.000                             | Societe Generale SA                                                   | USD     | 6,221 %                 | 15.06.2033                      | 2.849.941        | 0,27                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                 | 41.085.713       | 3,86                        |
| <b>Italien</b>                        |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.775.000                             | UniCredit SpA <sup>(c)(d)</sup>                                       | USD     | 1,982 %                 | 03.06.2027                      | 1.501.970        | 0,14                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.600.000                             | Enel Finance International NV <sup>(d)</sup>                          | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2032                      | 3.268.944        | 0,31                        |
| 3.600.000                             | Enel Finance International NV <sup>(d)</sup>                          | USD     | 2,875 %                 | 12.07.2041                      | 2.202.012        | 0,21                        |
| 360.000                               | Prosus NV <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                      | 291.113          | 0,03                        |
| 2.075.000                             | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 4,441 %                 | 24.04.2023                      | 2.065.185        | 0,19                        |
| 818.000                               | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 4,892 %                 | 24.04.2025                      | 793.730          | 0,07                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                 | 8.620.984        | 0,81                        |
| <b>Norwegen</b>                       |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.875.000                             | Aker BP ASA <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 2,000 %                 | 15.07.2026                      | 4.294.387        | 0,40                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.075.000                             | Swedbank AB                                                           | USD     | 5,337 %                 | 20.09.2027                      | 2.048.025        | 0,19                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.250.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 4,194 %                 | 01.04.2031                      | 3.255.882        | 0,31                        |
| 2.625.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 3,091 %                 | 14.05.2032                      | 1.801.669        | 0,17                        |
| 2.475.000                             | Credit Suisse Group AG                                                | USD     | 9,016 %                 | 15.11.2033                      | 2.519.797        | 0,24                        |
| 2.250.000                             | UBS Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 1,364 %                 | 30.01.2027                      | 1.952.663        | 0,18                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                 | 9.530.011        | 0,90                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 475.000                               | CSL Finance PLC                                                       | USD     | 4,625 %                 | 27.04.2042                      | 429.253          | 0,04                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                               | Alcon Finance Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 5,750 %                 | 06.12.2052                      | 201.866          | 0,02                        |
| 3.650.000                             | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                             | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                      | 3.176.778        | 0,30                        |
| 65.000                                | Bay Area Toll Authority                                               | USD     | 6,263 %                 | 01.04.2049                      | 74.192           | 0,01                        |
| 7.950.000                             | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 3,419 %                 | 15.04.2033                      | 6.373.356        | 0,60                        |
| 5.900.000                             | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 3,469 %                 | 15.04.2034                      | 4.661.590        | 0,44                        |
| 3.088.000                             | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                      | 2.267.796        | 0,21                        |
| 2.500.000                             | Cargill, Inc. <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 5,125 %                 | 11.10.2032                      | 2.509.375        | 0,23                        |
| 6.175.000                             | Corebridge Financial, Inc. <sup>(d)</sup>                             | USD     | 3,900 %                 | 05.04.2032                      | 5.385.217        | 0,51                        |
| 4.000.000                             | CoStar Group, Inc. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 2,800 %                 | 15.07.2030                      | 3.267.600        | 0,31                        |
| 2.025.000                             | GE Healthcare Holding LLC <sup>(d)</sup>                              | USD     | 6,377 %                 | 22.11.2052                      | 2.229.444        | 0,21                        |
| 1.200.000                             | Glencore Funding LLC <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 4,625 %                 | 29.04.2024                      | 1.183.236        | 0,11                        |
| 1.600.000                             | Glencore Funding LLC <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 3,375 %                 | 23.09.2051                      | 1.057.760        | 0,10                        |
| 1.300.000                             | HCA, Inc. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2029                      | 1.138.072        | 0,11                        |
| 8.925.000                             | Hyundai Capital America <sup>(d)</sup>                                | USD     | 1,650 %                 | 17.09.2026                      | 7.637.212        | 0,72                        |
| 550.000                               | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>               | USD     | 3,268 %                 | 15.11.2040                      | 394.345          | 0,04                        |
| 300.000                               | Los Angeles Unified School District                                   | USD     | 6,758 %                 | 01.07.2034                      | 337.051          | 0,03                        |
| 550.000                               | Metropolitan Transportation Authority                                 | USD     | 6,668 %                 | 15.11.2039                      | 592.346          | 0,05                        |
| 80.000                                | Metropolitan Transportation Authority                                 | USD     | 7,336 %                 | 15.11.2039                      | 97.994           | 0,01                        |
| 5.450.000                             | Netflix, Inc. <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 4,875 %                 | 15.06.2030                      | 5.190.907        | 0,49                        |
| 850.000                               | NRG Energy, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 4,450 %                 | 15.06.2029                      | 772.429          | 0,07                        |
| 900.000                               | Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. <sup>(d)</sup>        | USD     | 3,400 %                 | 15.11.2026                      | 824.139          | 0,08                        |
| 250.000                               | Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue | USD     | 6,583 %                 | 15.05.2049                      | 288.428          | 0,03                        |
| 875.000                               | State of California                                                   | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2040                      | 1.115.406        | 0,10                        |
| 250.000                               | State of Illinois                                                     | USD     | 6,725 %                 | 01.04.2035                      | 255.603          | 0,02                        |
| 3.025.000                             | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(d)</sup>                            | USD     | 1,711 %                 | 29.01.2027                      | 2.597.840        | 0,24                        |
| 1.480.000                             | Teachers Insurance & Annuity Association of America <sup>(d)</sup>    | USD     | 4,900 %                 | 15.09.2044                      | 1.364.767        | 0,13                        |
| 4.650.000                             | Vistra Operations Co. LLC <sup>(d)</sup>                              | USD     | 4,300 %                 | 15.07.2029                      | 4.189.278        | 0,39                        |
| 5.150.000                             | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                             | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                      | 4.490.851        | 0,42                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup>   | Marktwert<br>USD                | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                               |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 12.250.000                                                                    | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                             | 10.308.130                      | 0,97                        |
| 2.015.000                                                                     | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                             | 1.598.540                       | 0,15                        |
|                                                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | 75.581.548                      | 7,10                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                     |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 188.401.304 USD)</b>                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>165.867.689</b>              | <b>15,59</b>                |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 3,36 %</b>  |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                          |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 6.300.000                                                                     | AIMCO CLO Serie 2017-AA Klasse AR <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 5,293 %                 | 20.04.2034                             | 6.111.132                       | 0,57                        |
| 2.000.000                                                                     | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Klasse DR <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 7,677 %                 | 19.04.2034                             | 1.831.330                       | 0,17                        |
| 3.600.000                                                                     | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                             | 3.478.018                       | 0,33                        |
| 3.150.000                                                                     | Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 5,720 %                 | 17.05.2031                             | 3.087.983                       | 0,29                        |
| 8.469.189                                                                     | Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 4,829 %                 | 15.04.2029                             | 8.351.213                       | 0,78                        |
| 4.200.000                                                                     | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse AR <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,283 %                 | 20.04.2031                             | 4.111.800                       | 0,39                        |
| 3.650.000                                                                     | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 7,493 %                 | 20.04.2031                             | 3.399.646                       | 0,32                        |
| 2.564.487                                                                     | OZLM XVI Ltd. 2017-16A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 5,674 %                 | 16.05.2030                             | 2.518.747                       | 0,24                        |
|                                                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | 32.889.869                      | 3,09                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                         |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 6.848                                                                         | Alternative Loan Trust 2006-OA16 Klasse A2 <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,424 %                 | 25.10.2046                             | 5.955                           | 0,00                        |
| 934.711                                                                       | Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                    | USD     | 4,047 %                 | 25.05.2034                             | 933.503                         | 0,09                        |
| 1.755.091                                                                     | SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A <sup>(c)(d)</sup>                      | USD     | 3,403 %                 | 15.12.2032                             | 1.566.302                       | 0,15                        |
| 301.086                                                                       | SLM Student Loan Trust 2008-4 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                          | USD     | 6,008 %                 | 25.07.2022                             | 300.011                         | 0,03                        |
|                                                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | 2.805.771                       | 0,27                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b> |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 36.830.284 USD)</b>                                                |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>35.695.640</b>               | <b>3,36</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT</b>         |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>                                            |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 225.231.588 USD)</b>                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>201.563.329</b>              | <b>18,95</b>                |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                        |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Anleihen – 0,34 %</b>                                                      |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                         |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 800.000                                                                       | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 3,187 %                 | 15.11.2036                             | 577.264                         | 0,05                        |
| 1.167.000                                                                     | Glencore Funding LLC <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 1,625 %                 | 27.04.2026                             | 1.032.877                       | 0,10                        |
| 2.500.000                                                                     | Glencore Funding LLC <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 2,850 %                 | 27.04.2031                             | 2.038.300                       | 0,19                        |
|                                                                               |                                                                                 |         |                         |                                        | 3.648.441                       | 0,34                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                     |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 4.457.143 USD)</b>                                                 |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>3.648.441</b>                | <b>0,34</b>                 |
| <b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>                              |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 4.457.143 USD)</b>                                                 |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>3.648.441</b>                | <b>0,34</b>                 |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                            |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 1.170.374 USD.583)</b>                                             |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>1.016.056.452</b>            | <b>95,50</b>                |
| <b>Terminkontrakte – (0,07 %)</b>                                             |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     |         |                         | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>EUR</b>                                                                    |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 7                                                                             | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                    | Long    |                         | 1.152.520                              | 46.078                          | 0,00                        |
| <b>USD</b>                                                                    |                                                                                 |         |                         |                                        |                                 |                             |
| (33)                                                                          | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                               | Short   |                         | (4.178.625)                            | 27.975                          | 0,00                        |
| (35)                                                                          | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                       | Short   |                         | (3.948.984)                            | 29.297                          | 0,00                        |
| (62)                                                                          | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                       | Short   |                         | (6.995.344)                            | 54.250                          | 0,01                        |
| (55)                                                                          | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                        | Short   |                         | (11.262.539)                           | 7.429                           | 0,00                        |
| (237)                                                                         | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                        | Short   |                         | (25.584.891)                           | 99.984                          | 0,01                        |
| (87)                                                                          | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                        | Short   |                         | (9.391.922)                            | 36.703                          | 0,00                        |
| (48)                                                                          | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                         | Short   |                         | (6.543.000)                            | 74.625                          | 0,01                        |
| (320)                                                                         | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short   |                         | (38.110.000)                           | 165.858                         | 0,02                        |
| (51)                                                                          | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short   |                         | (6.073.781)                            | 26.434                          | 0,00                        |
|                                                                               |                                                                                 |         |                         | (112.089.086)                          | 522.555                         | 0,05                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>                             |                                                                                 |         |                         |                                        | <b>568.633</b>                  | <b>0,05</b>                 |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                   |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>CAD</b>                                         |                                                               |      |                               |                            |                     |
| 346                                                | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long | 32.092.234                    | (66.635)                   | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                                         |                                                               |      |                               |                            |                     |
| 1                                                  | Euro OAT Futures 08.12.2022                                   | Long | 141.680                       | (665)                      | (0,00)              |
| 123                                                | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022  | Long | 17.992.325                    | (244.684)                  | (0,02)              |
| 419                                                | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022   | Long | 46.465.215                    | (264.261)                  | (0,03)              |
| 154                                                | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022   | Long | 19.190.061                    | (35.290)                   | (0,00)              |
|                                                    |                                                               |      | 83.789.281                    | (544.900)                  | (0,05)              |
| <b>GBP</b>                                         |                                                               |      |                               |                            |                     |
| 11                                                 | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023           | Long | 1.390.134                     | (1.980)                    | (0,00)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                               |      |                               |                            |                     |
| 112                                                | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023             | Long | 14.182.000                    | (48.353)                   | (0,00)              |
| 97                                                 | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023      | Long | 19.863.023                    | (15.610)                   | (0,00)              |
| 381                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023       | Long | 51.935.063                    | (598.437)                  | (0,06)              |
|                                                    |                                                               |      | 85.980.086                    | (662.400)                  | (0,06)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                               |      |                               | <b>(1.275.915)</b>         | <b>(0,12)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – (1,09 %)

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| GBP     | 13.136.796           | USD     | 14.944.829            | 15.12.2022       | 828.172                   | 0,07                |
| CAD     | 3.092.749            | USD     | 2.251.127             | 20.12.2022       | 40.393                    | 0,00                |
| AUD     | 2.532.074            | USD     | 1.643.468             | 22.12.2022       | 56.625                    | 0,01                |
| EUR     | 42.995.806           | USD     | 43.370.701            | 06.01.2023       | 1.406.094                 | 0,14                |

**UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **2.331.284** **0,22**

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 104.677.967          | GBP     | 91.377.815            | 15.12.2022       | (5.036.944)                | (0,48)              |
| USD     | 206.635.470          | EUR     | 206.906.379           | 06.01.2023       | (8.841.461)                | (0,83)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(13.878.405)** **(1,31)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 2,00 %

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| GBP     | 18.506.442           | USD     | 21.198.356            | 15.12.2022       | 1.021.839                 | 0,09                |
| SEK     | 1.172.819.086        | USD     | 107.306.412           | 19.12.2022       | 4.187.193                 | 0,40                |
| CHF     | 61.617.988           | USD     | 62.544.828            | 04.01.2023       | 2.598.581                 | 0,24                |
| EUR     | 335.015.672          | USD     | 334.062.879           | 06.01.2023       | 14.829.933                | 1,40                |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **22.637.546** **2,13**

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 1.775.419            | GBP     | 1.588.504             | 15.12.2022       | (131.856)                  | (0,00)              |
| USD     | 6.358.976            | SEK     | 71.656.047            | 19.12.2022       | (452.979)                  | (0,05)              |
| USD     | 279.954              | CAD     | 384.147               | 20.12.2022       | (4.673)                    | (0,00)              |
| USD     | 1.673.423            | CHF     | 1.665.910             | 04.01.2023       | (87.801)                   | (0,01)              |
| USD     | 21.866.582           | EUR     | 21.672.335            | 06.01.2023       | (703.472)                  | (0,07)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(1.380.781)** **(0,13)**

#### Optionen – (0,06 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |                                      |               |                     |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                     |                                      |               |                     |
| 4.810.000                | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 47.147                               | 175.396       | 0,01                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>USD</b>                               |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| 5.350.000                                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70 | (157.644)                           | 41.023             | 0,00                |
| 5.800.000                                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40 | (146.477)                           | 47.823             | 0,01                |
| 5.300.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00 | 51.860                              | 237.274            | 0,02                |
| 5.600.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80 | 125.780                             | 327.964            | 0,03                |
| 5.600.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96 | 63.677                              | 281.686            | 0,03                |
|                                          |                                |                       |                     | (62.804)                            | 935.770            | 0,09                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                                |                       |                     |                                     | <b>1.111.166</b>   | <b>0,10</b>         |
| <b>(Kosten 1.126.824 USD)</b>            |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>EUR</b>                               |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| (1.700.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03 | (27.863)                            | (54.024)           | (0,01)              |
| (3.360.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80 | (5.659)                             | (49.733)           | (0,00)              |
| (3.280.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78 | (5.410)                             | (51.028)           | (0,00)              |
| (3.250.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60 | 17.281                              | (32.005)           | (0,00)              |
| (2.020.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95 | (49.194)                            | (177.343)          | (0,02)              |
| (1.700.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03 | 26.161                              | (0)                | (0,00)              |
| (3.360.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80 | 31.111                              | (12.963)           | (0,00)              |
| (3.280.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78 | 22.914                              | (22.703)           | (0,00)              |
| (3.250.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60 | (10.018)                            | (59.304)           | (0,01)              |
|                                          |                                |                       |                     | (677)                               | (459.103)          | (0,04)              |
| <b>USD</b>                               |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| (2.290.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91 | (59.827)                            | (91.114)           | (0,01)              |
| (4.580.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57 | (19.983)                            | (73.912)           | (0,01)              |
| (4.580.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52 | (11.233)                            | (69.457)           | (0,01)              |
| (4.580.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38 | 11.136                              | (47.030)           | (0,00)              |
| (5.350.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01 | 67.361                              | (8.321)            | (0,00)              |
| (5.350.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36 | 103.939                             | (19.045)           | (0,00)              |
| (5.800.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75 | 57.792                              | (14.708)           | (0,00)              |
| (5.800.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08 | 94.886                              | (26.914)           | (0,00)              |
| (2.290.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91 | 31.264                              | (23)               | (0,00)              |
| (4.580.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57 | 33.048                              | (20.882)           | (0,00)              |
| (4.580.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52 | 22.058                              | (36.165)           | (0,00)              |
| (4.580.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38 | (6.826)                             | (64.992)           | (0,01)              |
| (5.300.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45 | (12.818)                            | (130.121)          | (0,01)              |
| (5.300.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89 | 2.155                               | (65.956)           | (0,01)              |
| (5.600.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23 | (86.598)                            | (211.425)          | (0,02)              |
| (5.600.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66 | (52.565)                            | (129.923)          | (0,01)              |
| (5.600.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41 | (42.680)                            | (176.298)          | (0,02)              |
| (5.600.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85 | (21.876)                            | (106.266)          | (0,01)              |
|                                          |                                |                       |                     | 109.233                             | (1.292.552)        | (0,12)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>      |                                |                       |                     |                                     | <b>(1.751.655)</b> | <b>(0,16)</b>       |
| <b>(Kosten 1.860.212 USD)</b>            |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                |                                |                       |                     |                                     | <b>(640.489)</b>   | <b>(0,06)</b>       |
| <b>(Kosten 733.388 USD)</b>              |                                |                       |                     |                                     |                    |                     |

#### Swap-Kontrakte – (0,02 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                         | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                |                                 |         |                  |                           |                     |
| 7.530.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)   | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 143.342                   | 0,01                |
| 8.280.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)   | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 140.618                   | 0,01                |
| 30.490.000                      | Fest 5,800 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 315.371                   | 0,03                |
| 11.670.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 13.113                    | 0,00                |
| 28.730.000                      | Fest 12,795 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 59.156                    | 0,01                |
| 18.870.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 630.000                         | Fest 10,950 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 5.330                     | 0,00                |
| 42.040.000                      | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)   | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 48.004                    | 0,01                |
| 980.000                         | Variabel (CHF 12-Monats-SARON) | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 34.700                    | 0,00                |
| 23.700.000                      | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 33.136                    | 0,00                |
| 3.040.000                       | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 5.720                     | 0,00                |
| 2.920.000                       | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 6.155                     | 0,00                |
| 27.300.000                      | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2026       | 203.397                   | 0,02                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand            | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>           |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 3.570.000                                  | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 1.915                     | 0,00                |
| 3.550.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 78.811                    | 0,01                |
| 9.120.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 206.322                   | 0,02                |
| 8.760.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 72.553                    | 0,01                |
| 7.430.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 130.890                   | 0,01                |
| 23.710.000                                 | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 137.024                   | 0,01                |
| 2.110.000                                  | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 31.970                    | 0,00                |
| 11.420.000                                 | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2025       | 56.496                    | 0,01                |
| 310.000                                    | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2025       | 2.100                     | 0,00                |
| 16.670.000                                 | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2026       | 124.378                   | 0,01                |
| 7.610.000                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 200.129                   | 0,02                |
| 4.410.000                                  | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2027       | 43.458                    | 0,01                |
| 540.000                                    | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2027       | 6.366                     | 0,00                |
| 2.680.000                                  | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 39.091                    | 0,00                |
| 740.000                                    | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | 9.244                     | 0,00                |
| 230.000                                    | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2042       | 2.591                     | 0,00                |
| 180.000                                    | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2052       | 677                       | 0,00                |
| 1.670.000                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2052       | 2.542                     | 0,00                |
| 83.880.000                                 | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 155.492                   | 0,02                |
| 3.130.520.000                              | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 56.445                    | 0,01                |
| 103.320.000                                | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 2.694                     | 0,00                |
| 1.780.340.000                              | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 153.854                   | 0,02                |
| 29.230.000                                 | Fest 9,200 %                    | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 8.385                     | 0,00                |
| 99.440.000                                 | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 67.001                    | 0,01                |
| 80.000                                     | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 105                       | 0,00                |
| 2.500.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 7.604                     | 0,00                |
| 6.125.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 31.468                    | 0,00                |
| 2.870.000                                  | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2032       | 9.461                     | 0,00                |
| 21.980.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,388 %                    | USD     | 15.11.2026       | 3.332                     | 0,00                |
| 24.050.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 104.178                   | 0,01                |
| 47.700.000                                 | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 334.641                   | 0,03                |
| 9.580.000                                  | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032       | 221.311                   | 0,02                |
| 6.310.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 31.094                    | 0,00                |
| 1.610.000                                  | Fest 2,750 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 12.07.2047       | 20.438                    | 0,00                |
| 16.230.000                                 | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 143.547                   | 0,01                |
| 19.570.000                                 | Fest 2,170 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052       | 25.481                    | 0,00                |
| 67.035.000                                 | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 51.606                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>3.582.736</b>          | <b>0,34</b>         |

|                             |                                                                             |              |     |            |         |      |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|---------|------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                                                             |              |     |            |         |      |
| 215.500.000                 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2025 | 177.437 | 0,02 |
| 50.725.000                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 264.531 | 0,03 |
| 2.170.000                   | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 25.977  | 0,00 |
| 1.760.000                   | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)                        | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 20.829  | 0,00 |
| 2.210.000                   | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)                        | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 34.047  | 0,00 |
| 2.180.000                   | Variabel (Internationale panamaische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 36.037  | 0,00 |
| 2.180.000                   | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)                      | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 35.826  | 0,00 |

**UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS** **594.684** **0,05**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **4.177.420** **0,39**

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                        | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                               |                               |         |                  |                            |                     |
| 23.350.000                      | Fest 3,250 %                  | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)  | AUD     | 21.12.2024       | (104.982)                  | (0,01)              |
| 13.140.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 10,565 %                 | BRL     | 02.01.2023       | (30.119)                   | (0,00)              |
| 31.071.608                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 11,814 %                 | BRL     | 02.01.2024       | (127.144)                  | (0,01)              |
| 10.400.000                      | Fest 13,300 %                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 02.01.2025       | (6.247)                    | (0,00)              |
| 10.120.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 11,488 %                 | BRL     | 02.01.2025       | (49.491)                   | (0,01)              |
| 12.770.000                      | Fest 3,250 %                  | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)  | CAD     | 21.12.2027       | (132.585)                  | (0,01)              |
| 12.560.000                      | Fest 3,250 %                  | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)  | CAD     | 21.12.2032       | (263.547)                  | (0,03)              |
| 1.730.000                       | Fest 3,250 %                  | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)  | CAD     | 21.12.2032       | (17.826)                   | (0,00)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                           |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 28.310.000                                                 | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)                                                | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (83.358)                   | (0,01)              |
| 24.650.000                                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2025       | (171.249)                  | (0,02)              |
| 5.930.000                                                  | Fest 2,350 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (12.208)                   | (0,00)              |
| 9.250.000                                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (78.907)                   | (0,01)              |
| 2.010.000                                                  | Fest 2,350 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (25.150)                   | (0,00)              |
| 2.470.000                                                  | Fest 1,750 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | (2.810)                    | (0,00)              |
| 1.040.000                                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.12.2031       | (12.502)                   | (0,00)              |
| 4.990.000                                                  | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (33.584)                   | (0,00)              |
| 1.560.000                                                  | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (258)                      | (0,00)              |
| 10.440.000                                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (74.946)                   | (0,01)              |
| 5.880.000                                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2037       | (89.912)                   | (0,01)              |
| 650.000                                                    | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | (29.656)                   | (0,00)              |
| 13.080.000                                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (16.404)                   | (0,00)              |
| 5.290.000                                                  | Fest 1,560 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (104.919)                  | (0,01)              |
| 1.850.000                                                  | Fest 1,800 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (29.444)                   | (0,00)              |
| 800.000                                                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.12.2052       | (6.845)                    | (0,00)              |
| 10.590.000                                                 | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2024       | (250.369)                  | (0,02)              |
| 5.200.000                                                  | Fest 3,913 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | (210.077)                  | (0,02)              |
| 2.840.000                                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2042       | (23.790)                   | (0,00)              |
| 4.774.180.000                                              | Fest 4,500 %                                                                | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (3.092)                    | (0,00)              |
| 2.101.730.000                                              | Fest 4,250 %                                                                | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 15.03.2033       | (5.078)                    | (0,00)              |
| 56.430.000                                                 | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (100.052)                  | (0,01)              |
| 33.200.000                                                 | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (45.823)                   | (0,01)              |
| 11.230.000                                                 | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (5.172)                    | (0,00)              |
| 2.500.000                                                  | Fest 6,750 %                                                                | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (23.453)                   | (0,00)              |
| 101.340.000                                                | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (188.145)                  | (0,02)              |
| 11.540.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | (6.670)                    | (0,00)              |
| 10.230.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (118.062)                  | (0,01)              |
| 21.490.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (14.469)                   | (0,00)              |
| 1.520.000                                                  | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2027       | (6.840)                    | (0,00)              |
| 18.090.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029       | (153.160)                  | (0,02)              |
| 30.280.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033       | (196.417)                  | (0,02)              |
| 4.900.000                                                  | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (26.096)                   | (0,00)              |
| 5.430.000                                                  | Fest 3,240 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (32.574)                   | (0,00)              |
| 2.590.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,940 %                    | USD     | 12.07.2037       | (14.447)                   | (0,00)              |
| 22.520.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | (371.803)                  | (0,04)              |
| 40.130.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | (16.484)                   | (0,00)              |
| 4.335.000                                                  | Fest 8,750 %                                                                | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (1.056)                    | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(3.317.222)</b>         | <b>(0,31)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 3.000.000                                                  | Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)                                   | Fest 1,000 %                    | EUR     | 20.06.2024       | (38.637)                   | (0,00)              |
| 11.025.000                                                 | Fest 1,000 %                                                                | Variabel (BMW Finance NV)       | EUR     | 20.12.2027       | (274.024)                  | (0,03)              |
| 35.200.000                                                 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2025       | (14.171)                   | (0,00)              |
| 114.500.000                                                | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2026       | (445.011)                  | (0,04)              |
| 76.050.000                                                 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2026       | (326.478)                  | (0,03)              |
| 930.000                                                    | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2027       | (1.120)                    | (0,00)              |
| 1.250.000                                                  | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | (458)                      | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>     |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(1.099.899)</b>         | <b>(0,10)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN</b>          |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| <b>INSGESAMT</b>                                           |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(4.417.121)</b>         | <b>(0,41)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 1.169.641 USD.195) |                                                                             |                                 |         |                  | <b>1.024.178.624</b>       | <b>96,26</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                           |                                                                             |                                 |         |                  | <b>39.784.689</b>          | <b>3,74</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                        |                                                                             |                                 |         |                  | <b>1.063.963.313</b>       | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged) Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                      |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 1.170.374 USD.583)               | 1.016.056.452        | 95,50                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 568.633              | 0,05                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (1.275.915)          | (0,12)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 2.331.284            | 0,22                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (13.878.405)         | (1,31)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 22.637.546           | 2,13                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (1.380.781)          | (0,13)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 1.126.824 USD)                              | 1.111.166            | 0,10                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (1.860.212) USD)                           | (1.751.655)          | (0,16)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 4.177.420            | 0,39                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (4.417.121)          | (0,41)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 39.784.689           | 3,74                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>1.063.963.313</b> | <b>100,00</b>               |

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, JP Morgan 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 Citibank NA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,09 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> 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

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| <b>Anleihen – 68,42 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 80.000                                                                       | Österreichische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>              | EUR     | 2,100 %                 | Perp.                                | 71.399           | 0,13                   |
| 100.000                                                                      | Raiffeisen Bank International AG                          | EUR     | 5,750 %                 | 27.01.2028                           | 108.492          | 0,20                   |
| 200.000                                                                      | Volksbank Wien AG                                         | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                           | 183.557          | 0,35                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 363.448          | 0,68                   |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 150.000                                                                      | Belgische Staatsanleihe–Serie 66                          | EUR     | 4,000 %                 | 28.03.2032                           | 175.311          | 0,33                   |
| 80.000                                                                       | Belgische Staatsanleihe – Series 80 <sup>(c)</sup>        | EUR     | 2,150 %                 | 22.06.2066                           | 74.430           | 0,14                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 249.741          | 0,47                   |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 175.000                                                                      | Bank of Nova Scotia                                       | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                           | 187.942          | 0,35                   |
| 850.000                                                                      | Kanadische Staatsanleihen                                 | CAD     | 2,750 %                 | 01.12.2048                           | 591.345          | 1,11                   |
| 100.000                                                                      | Great-West Lifeco, Inc.                                   | EUR     | 4,700 %                 | 16.11.2029                           | 108.729          | 0,20                   |
| 350.000                                                                      | Provinz Ontario, Kanada                                   | CAD     | 2,850 %                 | 02.06.2023                           | 257.318          | 0,48                   |
| 530.000                                                                      | Provinz Ontario, Kanada                                   | CAD     | 2,600 %                 | 02.06.2025                           | 379.356          | 0,71                   |
| 100.000                                                                      | Provinz Ontario, Kanada                                   | CAD     | 4,650 %                 | 02.06.2041                           | 78.746           | 0,15                   |
| 17.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                   | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                           | 15.916           | 0,03                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 1.619.352        | 3,03                   |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 350.000                                                                      | Dänische Staatsanleihe                                    | DKK     | 4,500 %                 | 15.11.2039                           | 65.306           | 0,12                   |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 210.000                                                                      | Finnische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 2,421 %                 | 15.09.2031                           | 178.658          | 0,33                   |
| 258.000                                                                      | SBB Treasury Oyj                                          | EUR     | 0,750 %                 | 14.12.2028                           | 163.694          | 0,31                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 342.352          | 0,64                   |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 200.000                                                                      | Agence Francaise de Developpement EPIC                    | GBP     | 1,250 %                 | 18.06.2025                           | 223.893          | 0,42                   |
| 200.000                                                                      | BNP Paribas SA                                            | USD     | 3,375 %                 | 09.01.2025                           | 191.630          | 0,36                   |
| 275.000                                                                      | Credit Agricole SA                                        | USD     | 4,375 %                 | 17.03.2025                           | 263.950          | 0,49                   |
| 500.000                                                                      | Dexia Credit Local SA                                     | GBP     | 1,250 %                 | 21.07.2025                           | 556.912          | 1,04                   |
| 50.000                                                                       | Electricite de France SA                                  | GBP     | 6,125 %                 | 02.06.2034                           | 63.119           | 0,12                   |
| 200.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(d)</sup>                   | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 173.666          | 0,33                   |
| 630.000                                                                      | Französische Staatsanleihe OAT                            | EUR     | 1,250 %                 | 25.05.2038                           | 537.714          | 1,01                   |
| 80.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(c)</sup>             | EUR     | 1,750 %                 | 25.05.2066                           | 66.805           | 0,12                   |
| 275.000                                                                      | Societe Generale SA <sup>(c)</sup>                        | USD     | 4,250 %                 | 14.04.2025                           | 264.126          | 0,49                   |
| 100.000                                                                      | Societe Generale SA                                       | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                           | 107.558          | 0,20                   |
| 200.000                                                                      | TotalEnergies SE <sup>(d)</sup>                           | EUR     | 3,369 %                 | Perp.                                | 197.496          | 0,37                   |
| 100.000                                                                      | TotalEnergies SE <sup>(d)</sup>                           | EUR     | 2,000 %                 | Perp.                                | 90.069           | 0,17                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 2.736.938        | 5,12                   |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 200.000                                                                      | Allianz SE <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 3,200 %                 | Perp.                                | 147.892          | 0,28                   |
| 50.000                                                                       | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                  | EUR     | 3,250 %                 | 04.07.2042                           | 62.904           | 0,12                   |
| 450.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                           | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 391.757          | 0,73                   |
| 100.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                           | EUR     | 4,000 %                 | 24.06.2032                           | 93.956           | 0,17                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 696.509          | 1,30                   |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 310.000                                                                      | Internationale indonesische Staatsanleihe                 | USD     | 4,125 %                 | 15.01.2025                           | 307.334          | 0,58                   |
| 200.000                                                                      | Internationale indonesische Staatsanleihe                 | USD     | 3,350 %                 | 12.03.2071                           | 136.917          | 0,26                   |
| 1.896.000.000                                                                | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80                   | IDR     | 7,500 %                 | 15.06.2035                           | 124.741          | 0,23                   |
| 258.000.000                                                                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87                   | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                           | 15.933           | 0,03                   |
| 816.000.000                                                                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91                   | IDR     | 6,375 %                 | 15.04.2032                           | 50.081           | 0,09                   |
| 159.000.000                                                                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93                   | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                           | 9.589            | 0,02                   |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 644.595          | 1,21                   |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                        |
| 275.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                           | 231.050          | 0,43                   |
| 100.000                                                                      | AIB Group PLC <sup>(d)</sup>                              | EUR     | 1,875 %                 | 19.11.2029                           | 94.707           | 0,18                   |
| 100.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(d)</sup>                  | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                           | 96.505           | 0,18                   |
| 200.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(d)</sup>                  | EUR     | 0,375 %                 | 10.05.2027                           | 178.500          | 0,33                   |
| 170.000                                                                      | Irische Staatsanleihe                                     | EUR     | 2,286 %                 | 18.10.2030                           | 149.990          | 0,28                   |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| <b>Irland – (Fortsetzung)</b>   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 130.000                         | Irische Staatsanleihe                                                 | EUR     | 2,378 %                 | 18.10.2032                           | 111.032          | 0,21                   |
| 25.000                          | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                           | 24.500           | 0,05                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 886.284          | 1,66                   |
| <b>Israel</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 370.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327                          | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                           | 103.200          | 0,19                   |
| <b>Italien</b>                  |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 250.000                         | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(d)</sup>                                  | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                                | 208.239          | 0,39                   |
| 140.000                         | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 3,141 %                 | 01.04.2026                           | 131.184          | 0,25                   |
| 140.000                         | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(c)</sup>               | EUR     | 3,250 %                 | 01.03.2038                           | 132.948          | 0,25                   |
| 40.000                          | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(c)</sup>               | EUR     | 2,800 %                 | 01.03.2067                           | 32.226           | 0,06                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 504.597          | 0,95                   |
| <b>Japan</b>                    |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 100.000                         | Development Bank of Japan, Inc.                                       | EUR     | 2,125 %                 | 01.09.2026                           | 101.006          | 0,19                   |
| 90.000.000                      | Japanische Staatsanleihe – Serie 15                                   | JPY     | 1,764 %                 | 20.03.2062                           | 530.811          | 0,99                   |
| 83.000.000                      | Japanische Staatsanleihe – Serie 182                                  | JPY     | 1,100 %                 | 20.09.2042                           | 592.507          | 1,11                   |
| 2.000.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 368                                  | JPY     | 0,249 %                 | 20.09.2032                           | 14.273           | 0,03                   |
| 308.900.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 440                                  | JPY     | (0,035 %)               | 01.09.2024                           | 2.216.465        | 4,15                   |
| 441.200.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 442                                  | JPY     | (0,038 %)               | 01.11.2024                           | 3.166.175        | 5,93                   |
| 108.300.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 76                                   | JPY     | 1,400 %                 | 20.09.2052                           | 758.430          | 1,42                   |
| 409.850.000                     | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1117                        | JPY     | (0,173 %)               | 06.02.2023                           | 2.939.670        | 5,50                   |
| 200.000                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 5,472 %                 | 13.09.2033                           | 197.864          | 0,37                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 10.517.201       | 19,69                  |
| <b>Jersey</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 309.290                         | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 247.739          | 0,46                   |
| 125.000                         | Heathrow Funding Ltd.                                                 | GBP     | 6,750 %                 | 03.12.2026                           | 155.222          | 0,29                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 402.961          | 0,75                   |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 175.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | EUR     | 5,838 %                 | 04.05.2028                           | 141.736          | 0,27                   |
| 150.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL                     | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                           | 139.730          | 0,26                   |
| 120.000                         | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität                            | EUR     | 1,500 %                 | 15.12.2025                           | 121.363          | 0,23                   |
| 110.000                         | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität                            | EUR     | 0,875 %                 | 10.04.2035                           | 91.665           | 0,17                   |
| 100.000                         | Logicor Financing SARL                                                | EUR     | 1,625 %                 | 15.07.2027                           | 86.312           | 0,16                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 580.806          | 1,09                   |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 2.191.900                       | Mexikanische Bonos – Serie M 30                                       | MXN     | 10,000 %                | 20.11.2036                           | 119.284          | 0,22                   |
| 200.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(c)</sup>                              | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 147.288          | 0,28                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 266.572          | 0,50                   |
| <b>Niederlande</b>              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 325.000                         | ABN AMRO Bank NV <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 4,750 %                 | 28.07.2025                           | 313.839          | 0,59                   |
| 200.000                         | American Medical Systems Europe BV                                    | EUR     | 0,750 %                 | 08.03.2025                           | 196.487          | 0,37                   |
| 100.000                         | ING Groep NV <sup>(d)</sup>                                           | EUR     | 4,366 %                 | 13.11.2030                           | 91.989           | 0,17                   |
| 300.000                         | ING Groep NV <sup>(d)</sup>                                           | EUR     | 4,268 %                 | 16.11.2032                           | 260.857          | 0,49                   |
| 200.000                         | Prosus NV                                                             | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 161.730          | 0,30                   |
| 300.000                         | Stellantis NV                                                         | EUR     | 3,875 %                 | 05.01.2026                           | 313.232          | 0,59                   |
| 125.000                         | TenneT Holding BV                                                     | EUR     | 4,750 %                 | 28.10.2042                           | 147.798          | 0,28                   |
| 100.000                         | Wintershall Dea Finance BV                                            | EUR     | 1,332 %                 | 25.09.2028                           | 87.198           | 0,16                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 1.573.130        | 2,95                   |
| <b>Peru</b>                     |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 20.000                          | Internationale peruanische Staatsanleihe                              | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                           | 12.040           | 0,02                   |
| <b>Portugal</b>                 |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 240.000                         | Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT                               | EUR     | 1,950 %                 | 15.06.2029                           | 241.017          | 0,45                   |
| <b>Rumänien</b>                 |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 70.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | EUR     | 2,124 %                 | 16.07.2031                           | 52.887           | 0,10                   |
| 230.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | EUR     | 2,000 %                 | 14.04.2033                           | 162.235          | 0,30                   |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 215.122          | 0,40                   |
| <b>Südkorea</b>                 |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                        |
| 70.000                          | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906                                | KRW     | 1,875 %                 | 10.06.2029                           | 48               | 0,00                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Südkorea – (Fortsetzung)</b>       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 413.360.000                           | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912         | KRW     | 1,375 %                 | 10.12.2029                           | 270.137          | 0,51                        |
| 745.420.000                           | Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106         | KRW     | 2,000 %                 | 10.06.2031                           | 499.237          | 0,93                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 769.422          | 1,44                        |
| <b>Spanien</b>                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Banco Santander SA                             | USD     | 2,706 %                 | 27.06.2024                           | 191.696          | 0,36                        |
| 200.000                               | Banco Santander SA                             | USD     | 2,749 %                 | 03.12.2030                           | 150.358          | 0,28                        |
| 100.000                               | CaixaBank SA <sup>(d)</sup>                    | EUR     | 5,375 %                 | 14.11.2030                           | 107.668          | 0,20                        |
| 150.000                               | FCC Aqualia SA                                 | EUR     | 2,629 %                 | 08.06.2027                           | 144.392          | 0,27                        |
| 100.000                               | Iberdrola Finanzas SA <sup>(d)</sup>           | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                                | 84.870           | 0,16                        |
| 134.000                               | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>         | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2043                           | 141.646          | 0,27                        |
| 40.000                                | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>         | EUR     | 5,150 %                 | 31.10.2044                           | 54.299           | 0,10                        |
| 180.000                               | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>         | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2066                           | 192.686          | 0,36                        |
| 275.000                               | Telefonica Emisiones SA                        | USD     | 4,103 %                 | 08.03.2027                           | 260.340          | 0,49                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 1.327.955        | 2,49                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | African Export-Import Bank                     | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 174.574          | 0,33                        |
| 200.000                               | African Export-Import Bank                     | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 160.328          | 0,30                        |
| 400.000                               | Europäische Investitionsbank                   | EUR     | 2,771 %                 | 17.03.2036                           | 297.579          | 0,56                        |
| 10.000                                | Europäische Investitionsbank                   | EUR     | 2,743 %                 | 14.11.2042                           | 7.636            | 0,01                        |
| 100.000                               | Europäischer Stabilitätsmechanismus            | EUR     | 2,370 %                 | 23.09.2025                           | 99.970           | 0,19                        |
| 210.000                               | Europäische Union                              | EUR     | 2,587 %                 | 06.07.2032                           | 188.707          | 0,35                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 928.794          | 1,74                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                               | Heimstaden Bostad AB                           | EUR     | 1,125 %                 | 21.01.2026                           | 88.185           | 0,17                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 650.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>       | USD     | 2,593 %                 | 11.09.2025                           | 578.442          | 1,09                        |
| 200.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>          | EUR     | 0,650 %                 | 14.01.2028                           | 155.814          | 0,29                        |
| 100.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>          | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                           | 102.692          | 0,19                        |
| 375.000                               | UBS Group AG <sup>(d)</sup>                    | EUR     | 0,250 %                 | 03.11.2026                           | 348.365          | 0,65                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 1.185.313        | 2,22                        |
| <b>Thailand</b>                       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 610.000                               | Thailändische Staatsanleihe                    | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                           | 17.815           | 0,04                        |
| 1.590.000                             | Thailändische Staatsanleihe                    | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                           | 37.653           | 0,07                        |
| 1.410.000                             | Thailändische Staatsanleihe                    | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                           | 38.421           | 0,07                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 93.889           | 0,18                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | DP World Ltd.                                  | USD     | 5,625 %                 | 25.09.2048                           | 182.050          | 0,34                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                               | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                    | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                           | 147.960          | 0,28                        |
| 200.000                               | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                    | USD     | 2,279 %                 | 24.11.2027                           | 171.560          | 0,32                        |
| 150.000                               | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                    | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                           | 163.995          | 0,31                        |
| 100.000                               | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                    | GBP     | 8,407 %                 | 14.11.2032                           | 124.450          | 0,23                        |
| 200.000                               | BP Capital Markets PLC <sup>(d)</sup>          | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                                | 191.742          | 0,36                        |
| 100.000                               | BP Capital Markets PLC <sup>(d)</sup>          | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 89.562           | 0,17                        |
| 250.000                               | HSBC Holdings PLC                              | USD     | 4,950 %                 | 31.03.2030                           | 237.850          | 0,45                        |
| 200.000                               | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 3,960 %                 | 18.07.2030                           | 173.694          | 0,33                        |
| 250.000                               | NatWest Group PLC <sup>(d)</sup>               | USD     | 3,754 %                 | 01.11.2029                           | 230.877          | 0,43                        |
| 100.000                               | Phoenix Group Holdings PLC                     | GBP     | 5,625 %                 | 28.04.2031                           | 107.703          | 0,20                        |
| 400.000                               | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(d)</sup> | USD     | 1,089 %                 | 15.03.2025                           | 370.784          | 0,69                        |
| 356.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>       | USD     | 1,456 %                 | 14.01.2027                           | 305.099          | 0,57                        |
| 220.000                               | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 4,250 %                 | 07.03.2036                           | 287.513          | 0,54                        |
| 560.000                               | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 3,250 %                 | 22.01.2044                           | 643.258          | 1,20                        |
| 30.000                                | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 3,500 %                 | 22.01.2045                           | 35.870           | 0,07                        |
| 70.000                                | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 1,500 %                 | 31.07.2053                           | 54.160           | 0,10                        |
| 40.000                                | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 1,750 %                 | 22.07.2057                           | 33.340           | 0,06                        |
| 140.000                               | Britische Staatsobligationen                   | GBP     | 3,500 %                 | 22.07.2068                           | 183.595          | 0,34                        |
| 100.000                               | Virgin Money UK PLC <sup>(d)</sup>             | GBP     | 5,125 %                 | 11.12.2030                           | 111.031          | 0,21                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 3.664.043        | 6,86                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                               | AbbVie, Inc.                                   | USD     | 2,600 %                 | 21.11.2024                           | 143.227          | 0,27                        |
| 100.000                               | Air Lease Corp.                                | USD     | 3,250 %                 | 01.03.2025                           | 94.487           | 0,18                        |
| 250.000                               | Air Lease Corp.                                | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 229.610          | 0,43                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                        | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert  | % des         |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------|---------------|
|                                                |                                                                                 |         |                         |                                      | USD        | Eigenkapitals |
| Anleihen – (Fortsetzung)                       |                                                                                 |         |                         |                                      |            |               |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung) |                                                                                 |         |                         |                                      |            |               |
| 50.000                                         | Ally Financial, Inc.                                                            | USD     | 7,100 %                 | 15.11.2027                           | 51.083     | 0,10          |
| 25.000                                         | Ameren Corp.                                                                    | USD     | 2,500 %                 | 15.09.2024                           | 23.776     | 0,04          |
| 175.000                                        | American Homes 4 Rent LP                                                        | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2028                           | 162.214    | 0,30          |
| 50.000                                         | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                           | 46.903     | 0,09          |
| 50.000                                         | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                           | 45.168     | 0,08          |
| 50.000                                         | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2046                           | 43.605     | 0,08          |
| 75.000                                         | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,500 %                 | 09.03.2048                           | 62.377     | 0,12          |
| 85.000                                         | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 3,650 %                 | 01.06.2051                           | 61.998     | 0,12          |
| 245.000                                        | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                           | 199.320    | 0,37          |
| 32.000                                         | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 29.590     | 0,05          |
| 25.000                                         | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 4,414 %                 | 24.07.2026                           | 24.564     | 0,05          |
| 75.000                                         | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 5,834 %                 | 25.10.2033                           | 78.415     | 0,15          |
| 25.000                                         | Booking Holdings, Inc.                                                          | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                           | 24.271     | 0,05          |
| 125.000                                        | Booking Holdings, Inc.                                                          | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                           | 138.365    | 0,26          |
| 75.000                                         | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 4,800 %                 | 01.03.2050                           | 56.197     | 0,10          |
| 149.000                                        | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD     | 3,785 %                 | 17.03.2033                           | 128.870    | 0,24          |
| 175.000                                        | Cleco Corporate Holdings LLC                                                    | USD     | 3,743 %                 | 01.05.2026                           | 164.449    | 0,31          |
| 50.000                                         | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                           | 48.027     | 0,09          |
| 175.000                                        | Crown Castle, Inc.                                                              | USD     | 3,650 %                 | 01.09.2027                           | 162.290    | 0,30          |
| 75.000                                         | CSX Corp.                                                                       | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                           | 70.471     | 0,13          |
| 350.000                                        | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                           | 355.250    | 0,66          |
| 2.000                                          | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD     | 5,300 %                 | 01.10.2029                           | 1.962      | 0,00          |
| 25.000                                         | Devon Energy Corp.                                                              | USD     | 5,850 %                 | 15.12.2025                           | 25.445     | 0,05          |
| 50.000                                         | Eaton Corp.                                                                     | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                           | 46.643     | 0,09          |
| 125.000                                        | Expedia Group, Inc.                                                             | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2030                           | 106.357    | 0,20          |
| 50.000                                         | General Electric Co.                                                            | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 56.364     | 0,11          |
| 110.000                                        | General Motors Financial Co., Inc.                                              | EUR     | 0,850 %                 | 26.02.2026                           | 103.479    | 0,19          |
| 225.000                                        | General Motors Financial Co., Inc.                                              | USD     | 1,500 %                 | 10.06.2026                           | 194.249    | 0,36          |
| 75.000                                         | General Motors Financial Co., Inc.                                              | USD     | 5,000 %                 | 09.04.2027                           | 72.964     | 0,14          |
| 25.000                                         | General Motors Financial Co., Inc.                                              | USD     | 3,850 %                 | 05.01.2028                           | 22.707     | 0,04          |
| 375.000                                        | Hewlett Packard Enterprise Co.                                                  | USD     | 4,900 %                 | 15.10.2025                           | 372.776    | 0,70          |
| 50.000                                         | Home Depot, Inc.                                                                | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 49.281     | 0,09          |
| 211.000                                        | HP, Inc.                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 191.683    | 0,36          |
| 58.000                                         | JPMorgan Chase & Co.(d)                                                         | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 54.088     | 0,10          |
| 37.000                                         | Lowe's Cos., Inc.                                                               | USD     | 4,250 %                 | 01.04.2052                           | 30.148     | 0,06          |
| 75.000                                         | Marathon Petroleum Corp.                                                        | USD     | 3,800 %                 | 01.04.2028                           | 69.367     | 0,13          |
| 175.000                                        | Marriott International, Inc.                                                    | USD     | 3,750 %                 | 01.10.2025                           | 168.665    | 0,32          |
| 42.000                                         | Marriott International, Inc.                                                    | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 41.410     | 0,08          |
| 20.000                                         | McDonald's Corp.                                                                | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 19.717     | 0,04          |
| 200.000                                        | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                           | 147.306    | 0,28          |
| 175.000                                        | MPLX LP                                                                         | USD     | 4,125 %                 | 01.03.2027                           | 166.005    | 0,31          |
| 75.000                                         | Newmont Corp.                                                                   | USD     | 2,600 %                 | 15.07.2032                           | 59.653     | 0,11          |
| 50.000                                         | Occidental Petroleum Corp.                                                      | USD     | 5,550 %                 | 15.03.2026                           | 50.394     | 0,09          |
| 100.000                                        | Oracle Corp.                                                                    | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                           | 83.194     | 0,16          |
| 100.000                                        | Oracle Corp.                                                                    | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                           | 72.857     | 0,14          |
| 75.000                                         | Oracle Corp.                                                                    | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                           | 82.182     | 0,15          |
| 50.000                                         | Pacific Gas and Electric Co.                                                    | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                           | 39.946     | 0,07          |
| 25.000                                         | Pioneer Natural Resources Co.                                                   | USD     | 1,125 %                 | 15.01.2026                           | 22.249     | 0,04          |
| 125.000                                        | Realty Income Corp.                                                             | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2025                           | 123.787    | 0,23          |
| 50.000                                         | Starbucks Corp.                                                                 | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                           | 43.095     | 0,08          |
| 25.000                                         | T-Mobile USA, Inc.                                                              | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                           | 24.116     | 0,04          |
| 400.000                                        | T-Mobile USA, Inc.                                                              | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                           | 376.964    | 0,71          |
| 150.000                                        | T-Mobile USA, Inc.                                                              | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 149.233    | 0,28          |
| 50.000                                         | UnitedHealth Group, Inc.                                                        | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                           | 47.843     | 0,09          |
| 25.000                                         | UnitedHealth Group, Inc.                                                        | USD     | 5,350 %                 | 15.02.2033                           | 25.807     | 0,05          |
| 60.000                                         | UnitedHealth Group, Inc.                                                        | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                           | 65.507     | 0,12          |
| 130.000                                        | US Bancorp <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                           | 134.673    | 0,25          |
| 250.000                                        | Walgreens Boots Alliance, Inc.                                                  | GBP     | 3,600 %                 | 20.11.2025                           | 286.770    | 0,54          |
| 50.000                                         | Weyerhaeuser Co.                                                                | USD     | 4,000 %                 | 09.03.2052                           | 38.591     | 0,07          |
| 175.000                                        | WP Carey, Inc.                                                                  | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2025                           | 169.746    | 0,32          |
|                                                |                                                                                 |         |                         |                                      | 6.281.750  | 11,76         |
| ANLEIHEN INSGESAMT                             |                                                                                 |         |                         |                                      |            |               |
| (Kosten 41.368.294 USD)                        |                                                                                 |         |                         |                                      | 36.542.572 | 68,42         |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 2,07 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.105.282                                                                               | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(e)(f)</sup> |         |                         |                                      | 1.105.282         | 2,07                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 1.105.282 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>1.105.282</b>  | <b>2,07</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 42.473.576 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>37.647.854</b> | <b>70,49</b>                |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigenkapitals      |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 5,15 %</b>                                                                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Australien</b>                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 200.000                                                                                 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                                      | USD     | 2,950 %                 | 22.07.2030                           | 178.414           | 0,34                        |
| 300.000                                                                                 | Macquarie Bank Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                                                             | USD     | 3,052 %                 | 03.03.2036                           | 215.061           | 0,40                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 393.475           | 0,74                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 25.000                                                                                  | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 3,950 %                 | 01.07.2024                           | 23.800            | 0,04                        |
| 175.000                                                                                 | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,250 %                 | 15.04.2026                           | 157.880           | 0,30                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 181.680           | 0,34                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 250.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 3,375 %                 | 09.01.2025                           | 239.537           | 0,45                        |
| 200.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                  | USD     | 4,375 %                 | 01.03.2033                           | 175.262           | 0,33                        |
| 550.000                                                                                 | Societe Generale SA <sup>(c)(d)</sup>                                                             | USD     | 1,488 %                 | 14.12.2026                           | 473.044           | 0,88                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 887.843           | 1,66                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                      |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 200.000                                                                                 | Syngenta Finance NV <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,892 %                 | 24.04.2025                           | 194.066           | 0,36                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 250.000                                                                                 | Aviation Capital Group LLC <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 217.587           | 0,41                        |
| 90.000                                                                                  | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 66.095            | 0,12                        |
| 75.000                                                                                  | Duquesne Light Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 2,532 %                 | 01.10.2030                           | 59.471            | 0,11                        |
| 75.000                                                                                  | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 1,230 %                 | 01.10.2025                           | 66.108            | 0,13                        |
| 25.000                                                                                  | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 1,832 %                 | 15.10.2027                           | 20.807            | 0,04                        |
| 175.000                                                                                 | Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 3,400 %                 | 15.11.2026                           | 160.249           | 0,30                        |
| 350.000                                                                                 | State of Illinois                                                                                 | USD     | 6,725 %                 | 01.04.2035                           | 357.845           | 0,67                        |
| 50.000                                                                                  | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 43.601            | 0,08                        |
| 119.000                                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 100.136           | 0,19                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 1.091.899         | 2,05                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 3.129.501 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>2.748.963</b>  | <b>5,15</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 34,17 %</b>                 |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                   |                             |
| 3.459                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.01.2033                           | 3.474             | 0,01                        |
| 1.370                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2033                           | 1.369             | 0,00                        |
| 106                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2033                           | 106               | 0,00                        |
| 335                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2033                           | 337               | 0,00                        |
| 3.840                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2033                           | 3.940             | 0,01                        |
| 3.862                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2033                           | 3.936             | 0,01                        |
| 403                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2033                           | 414               | 0,00                        |
| 1.177                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2033                           | 1.204             | 0,00                        |
| 130                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2033                           | 133               | 0,00                        |
| 243                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2033                           | 250               | 0,00                        |
| 915                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.10.2033                           | 936               | 0,00                        |
| 603                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2033                           | 616               | 0,00                        |
| 1.548                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2033                           | 1.538             | 0,00                        |
| 1.114                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2033                           | 1.143             | 0,00                        |
| 774                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.01.2034                           | 795               | 0,00                        |
| 404                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.01.2034                           | 411               | 0,00                        |
| 57.951                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 56.725            | 0,11                        |
| 3.156                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2034                           | 3.239             | 0,01                        |
| 568                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2034                           | 576               | 0,00                        |
| 177                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2034                           | 181               | 0,00                        |
| 61                                                                                      | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2034                           | 61                | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                        |
| 314                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2034                           | 322              | 0,00                   |
| 398                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2034                           | 409              | 0,00                   |
| 837                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2034                           | 857              | 0,00                   |
| 821                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2034                           | 839              | 0,00                   |
| 212                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2034                           | 214              | 0,00                   |
| 1.045                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2034                           | 1.041            | 0,00                   |
| 285                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2034                           | 292              | 0,00                   |
| 1.940                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2034                           | 1.952            | 0,00                   |
| 4.101                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2034                           | 4.118            | 0,01                   |
| 6.676                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2034                           | 6.850            | 0,01                   |
| 1.326                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2034                           | 1.355            | 0,00                   |
| 52.232                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2034                           | 53.223           | 0,10                   |
| 1.420                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2034                           | 1.452            | 0,00                   |
| 15.781                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2035                           | 16.197           | 0,03                   |
| 138                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2035                           | 137              | 0,00                   |
| 772                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2037                           | 768              | 0,00                   |
| 85.729                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2038                           | 87.884           | 0,17                   |
| 10.726                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 10.366           | 0,02                   |
| 6.326                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 6.132            | 0,01                   |
| 959.291                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 945.854          | 1,77                   |
| 217.365                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 3,000 %                 | 25.08.2050                           | 34.654           | 0,07                   |
| 261.344                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 50.041           | 0,09                   |
| 24.902                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 4,185 %                 | 01.07.2034                           | 25.192           | 0,05                   |
| 3.052                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 3.010            | 0,01                   |
| 4.390                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 4.332            | 0,01                   |
| 7.145                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2039                           | 7.049            | 0,01                   |
| 4.339                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2039                           | 4.282            | 0,01                   |
| 20.908                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                           | 20.661           | 0,04                   |
| 37.087                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 7,000 %                 | 25.07.2042                           | 39.761           | 0,08                   |
| 11.035                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 7,000 %                 | 25.10.2042                           | 11.743           | 0,02                   |
| 8.883                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 8.089            | 0,02                   |
| 12.441                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 11.329           | 0,02                   |
| 17.378                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 15.825           | 0,03                   |
| 12.371                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 11.265           | 0,02                   |
| 32.701                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 29.778           | 0,06                   |
| 20.105                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 18.289           | 0,03                   |
| 9.369                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 8.531            | 0,02                   |
| 12.879                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 11.728           | 0,02                   |
| 44.779                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 40.777           | 0,08                   |
| 36.911                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 33.578           | 0,06                   |
| 704.330                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2048                           | 677.342          | 1,27                   |
| 193.461                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 25.03.2048                           | 3.546            | 0,01                   |
| 535.908                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.06.2048                           | 102.792          | 0,19                   |
| 359.560                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2048                           | 363.790          | 0,68                   |
| 966.843                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2050                           | 833.480          | 1,56                   |
| 242.711                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 42.774           | 0,08                   |
| 1.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(a)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 13.12.2052                           | 815.471          | 1,53                   |
| 4.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(a)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 3.634.687        | 6,81                   |
| 3.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(a)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 3.014.531        | 5,65                   |
| 1.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(a)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 1.017.266        | 1,91                   |
| 62                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2023                           | 61               | 0,00                   |
| 45                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2023                           | 45               | 0,00                   |
| 55                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2023                           | 54               | 0,00                   |
| 143                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2023                           | 141              | 0,00                   |
| 58                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2024                           | 57               | 0,00                   |
| 412                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2024                           | 406              | 0,00                   |
| 192                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2024                           | 189              | 0,00                   |
| 88                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2024                           | 86               | 0,00                   |
| 191                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2024                           | 188              | 0,00                   |
| 442                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2024                           | 435              | 0,00                   |
| 142                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 3,000 %                 | 20.06.2024                           | 139              | 0,00                   |
| 226                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2024                           | 221              | 0,00                   |
| 337                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2024                           | 331              | 0,00                   |
| 509                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2024                           | 499              | 0,00                   |
| 299                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2024                           | 294              | 0,00                   |
| 97                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2024                           | 95               | 0,00                   |
| 169                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2024                           | 166              | 0,00                   |
| 281                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,000 %                 | 20.11.2024                           | 275              | 0,00                   |
| 101                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,000 %                 | 20.12.2024                           | 99               | 0,00                   |
| 251                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2024                           | 247              | 0,00                   |
| 192                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2025                           | 188              | 0,00                   |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                    |         |                         |                                      |                  |                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                    |         |                         |                                      |                  |                        |
| 135                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2025                           | 133              | 0,00                   |
| 480                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 20.05.2025                           | 471              | 0,00                   |
| 668                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2025                           | 653              | 0,00                   |
| 250                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2026                           | 244              | 0,00                   |
| 15                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2026                           | 15               | 0,00                   |
| 419                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2027                           | 409              | 0,00                   |
| 289                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2027                           | 282              | 0,00                   |
| 220                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2027                           | 214              | 0,00                   |
| 1.078                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2027                           | 1.051            | 0,00                   |
| 1.195                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2027                           | 1.165            | 0,00                   |
| 238                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2027                           | 232              | 0,00                   |
| 388                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2027                           | 378              | 0,00                   |
| 125                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2027                           | 121              | 0,00                   |
| 367                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2027                           | 354              | 0,00                   |
| 859                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2028                           | 837              | 0,00                   |
| 346                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2028                           | 337              | 0,00                   |
| 276                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2028                           | 269              | 0,00                   |
| 1.745                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2029                           | 1.686            | 0,00                   |
| 719                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2029                           | 695              | 0,00                   |
| 199                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2029                           | 192              | 0,00                   |
| 463                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2029                           | 446              | 0,00                   |
| 323                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2029                           | 311              | 0,00                   |
| 381                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2029                           | 368              | 0,00                   |
| 646                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2029                           | 623              | 0,00                   |
| 171                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2029                           | 165              | 0,00                   |
| 33                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2029                           | 32               | 0,00                   |
| 386                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2030                           | 377              | 0,00                   |
| 105                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2030                           | 102              | 0,00                   |
| 924                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2030                           | 903              | 0,00                   |
| 185                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2030                           | 181              | 0,00                   |
| 679                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2030                           | 663              | 0,00                   |
| 1.288                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2030                           | 1.258            | 0,00                   |
| 1.225                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 20.05.2030                           | 1.199            | 0,00                   |
| 332                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2030                           | 324              | 0,00                   |
| 2.369                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2030                           | 2.308            | 0,01                   |
| 570                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 20.09.2030                           | 555              | 0,00                   |
| 746                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2030                           | 719              | 0,00                   |
| 55.548                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,311 %                 | 20.02.2040                           | 5.606            | 0,01                   |
| 247.833                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,501 %                 | 20.07.2043                           | 28.162           | 0,05                   |
| 121.208                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,661 %                 | 20.09.2044                           | 9.897            | 0,02                   |
| 125.354                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2045                           | 121.656          | 0,23                   |
| 166.065                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 25.062           | 0,05                   |
| 54.997                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2046                           | 9.849            | 0,02                   |
| 131.943                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.05.2048                           | 129.913          | 0,24                   |
| 34.757                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2048                           | 35.072           | 0,07                   |
| 119.094                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 120.098          | 0,23                   |
| 114.062                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                           | 115.024          | 0,22                   |
| 240.823                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 5,960 %                 | 20.11.2048                           | 23.071           | 0,04                   |
| 37.635                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 37.606           | 0,07                   |
| 62.813                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 6.027            | 0,01                   |
| 166.811                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                           | 166.634          | 0,31                   |
| 39.057                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 20.02.2049                           | 1.073            | 0,00                   |
| 352.024                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2049                           | 346.608          | 0,65                   |
| 7.478                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 7.361            | 0,01                   |
| 91.675                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 91.634           | 0,17                   |
| 159.588                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2049                           | 151.900          | 0,29                   |
| 293.167                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.08.2049                           | 28.007           | 0,05                   |
| 209.159                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.09.2049                           | 22.391           | 0,04                   |
| 101.750                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 9.047            | 0,02                   |
| 91.448                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 9.012            | 0,02                   |
| 114.762                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                           | 16.970           | 0,03                   |
| 234.009                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2049                           | 229.312          | 0,43                   |
| 180.187                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2049                           | 30.069           | 0,06                   |
| 213.274                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2049                           | 208.792          | 0,39                   |
| 331.355                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                           | 35.420           | 0,07                   |
| 165.450                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                           | 17.373           | 0,03                   |
| 135.826                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.05.2050                           | 24.811           | 0,05                   |
| 790.250                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 103.191          | 0,19                   |
| 996.293                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 969.824          | 1,82                   |
| 1.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(a)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 21.11.2052                           | 972.253          | 1,82                   |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                  |                                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                | % des<br>Eigenkapitals      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)                                                   |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                                           |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 1.000.000                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(g)</sup>                       | USD                         | 5,000 % | 20.12.2052              | 992.097                              | 1,86                            |                             |
| 1.000.000                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(g)</sup>                       | USD                         | 5,500 % | 23.01.2053              | 1.004.670                            | 1,88                            |                             |
|                                                                                                                          |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 18.247.219                      | 34,17                       |
| BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN<br>INSGESAMT<br>(Kosten 18.443.763 USD)                           |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 18.247.219                      | 34,17                       |
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,88 %                                                    |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Cayman-Inseln                                                                                                            |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 250.000                                                                                                                  | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                          | USD                         | 5,254 % | 18.04.2034              | 241.529                              | 0,45                            |                             |
| 450.000                                                                                                                  | Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>                           | USD                         | 5,523 % | 20.01.2032              | 439.837                              | 0,83                            |                             |
| 500.000                                                                                                                  | Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                                  | USD                         | 7,943 % | 20.07.2034              | 437.208                              | 0,82                            |                             |
| 650.000                                                                                                                  | Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>                                | USD                         | 5,414 % | 18.01.2035              | 626.265                              | 1,17                            |                             |
| 450.000                                                                                                                  | Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N <sup>(c)(d)</sup>                                | USD                         | 5,573 % | 20.01.2034              | 438.687                              | 0,82                            |                             |
|                                                                                                                          |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 2.183.526                       | 4,09                        |
| Irland                                                                                                                   |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 399.885                                                                                                                  | Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 <sup>(d)</sup>                        | EUR                         | 2,255 % | 28.07.2051              | 387.827                              | 0,73                            |                             |
| 200.000                                                                                                                  | Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A <sup>(d)</sup>                          | GBP                         | 3,999 % | 22.07.2029              | 231.697                              | 0,43                            |                             |
|                                                                                                                          |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 619.524                         | 1,16                        |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                           |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 376.038                                                                                                                  | Alternative Loan Trust 2006-39CB Klasse 2A4 <sup>(d)</sup>                               | USD                         | 4,494 % | 25.01.2037              | 54.258                               | 0,10                            |                             |
| 189.198                                                                                                                  | American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1 <sup>(d)</sup>                     | USD                         | 2,649 % | 25.09.2046              | 174.162                              | 0,33                            |                             |
| 100.000                                                                                                                  | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D <sup>(c)</sup>                      | USD                         | 3,000 % | 15.09.2050              | 72.592                               | 0,14                            |                             |
| 88.000                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                | USD                         | 5,071 % | 25.10.2041              | 83.936                               | 0,16                            |                             |
| 52.000                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                | USD                         | 5,171 % | 25.12.2041              | 47.954                               | 0,09                            |                             |
| 36.438                                                                                                                   | Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                             | USD                         | 5,457 % | 25.08.2048              | 35.028                               | 0,06                            |                             |
| 108.687                                                                                                                  | Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                             | USD                         | 4,047 % | 25.05.2034              | 108.547                              | 0,20                            |                             |
| 84.489                                                                                                                   | Home Equity Asset Trust 2007-3 Klasse 2A3 <sup>(d)</sup>                                 | USD                         | 4,524 % | 25.08.2037              | 82.793                               | 0,15                            |                             |
| 60.620                                                                                                                   | KnowledgeWorks Foundation 2010-1 Klasse A <sup>(d)</sup>                                 | USD                         | 5,707 % | 25.02.2042              | 59.983                               | 0,11                            |                             |
| 354.215                                                                                                                  | Lehman Mortgage Trust 2006-5 Klasse 2A1 <sup>(d)</sup>                                   | USD                         | 4,394 % | 25.09.2036              | 56.485                               | 0,11                            |                             |
| 167.027                                                                                                                  | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-3 Klasse A2B <sup>(d)</sup> | USD                         | 4,304 % | 25.06.2037              | 156.796                              | 0,29                            |                             |
| 182.370                                                                                                                  | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                              | USD                         | 5,166 % | 25.09.2065              | 179.596                              | 0,34                            |                             |
| 288.149                                                                                                                  | SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A <sup>(c)(d)</sup>                               | USD                         | 3,403 % | 15.12.2032              | 257.154                              | 0,48                            |                             |
| 37.636                                                                                                                   | SLM Student Loan Trust 2008-4 Klasse A4 <sup>(d)</sup>                                   | USD                         | 6,008 % | 25.07.2022              | 37.501                               | 0,07                            |                             |
|                                                                                                                          |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 1.406.785                       | 2,63                        |
| NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br>(Kosten 4.886.001 USD)                         |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 4.209.835                       | 7,88                        |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 26.459.265 USD) |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 25.206.017                      | 47,20                       |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 68.932.841 USD)                                                   |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | 62.853.871                      | 117,69                      |
| Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (5,52 %)                                                             |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| (1.000.000)                                                                                                              | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(g)(h)</sup>                       | USD                         | 5,500 % | 12.01.2053              | (1.004.219)                          | (1,88)                          |                             |
| (1.000.000)                                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(g)(i)</sup>                    | USD                         | 4,500 % | 21.11.2052              | (972.253)                            | (1,82)                          |                             |
| (1.000.000)                                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(g)(i)</sup>                    | USD                         | 4,500 % | 20.12.2052              | (971.706)                            | (1,82)                          |                             |
|                                                                                                                          |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | (2.948.178)                     | (5,52)                      |
| GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten (2.912.617) USD)                                   |                                                                                          |                             |         |                         |                                      | (2.948.178)                     | (5,52)                      |
| Terminkontrakte – 0,01 %                                                                                                 |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              |                             |         |                         | Marktwert<br>des Engagements<br>USD  | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                                      |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 10                                                                                                                       | Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022                           | Long                        |         |                         | 724.575                              | 997                             | 0,00                        |
| CAD                                                                                                                      |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| (3)                                                                                                                      | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                            | Short                       |         |                         | (278.256)                            | 556                             | 0,00                        |
| EUR                                                                                                                      |                                                                                          |                             |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 5                                                                                                                        | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022                            | Long                        |         |                         | 620.199                              | 21.513                          | 0,04                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte       | Bezeichnung des Wertpapiers                                       |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR – (Fortsetzung)</b> |                                                                   |       |                               |                           |                     |
| 2                          | Euro OAT Futures 08.12.2022                                       | Long  | 283.359                       | 7.870                     | 0,01                |
| 6                          | Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2022 | Long  | 666.121                       | 2.824                     | 0,01                |
|                            |                                                                   |       | 1.569.679                     | 32.207                    | 0,06                |
| <b>GBP</b>                 |                                                                   |       |                               |                           |                     |
| (1)                        | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023               | Short | (126.376)                     | 84                        | 0,00                |
| <b>JPY</b>                 |                                                                   |       |                               |                           |                     |
| 1                          | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022    | Long  | 1.066.289                     | 4.159                     | 0,01                |
| <b>USD</b>                 |                                                                   |       |                               |                           |                     |
| (27)                       | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023          | Short | (5.528.883)                   | 3.647                     | 0,01                |
| (7)                        | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023          | Short | (755.672)                     | 1.130                     | 0,00                |
|                            |                                                                   |       | (6.284.555)                   | 4.777                     | 0,01                |

**UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN** **42.780** **0,08**

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>           |                                                                      |       |                               |                            |                     |
| (2)                  | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Short | (292.558)                     | (810)                      | (0,00)              |
| 11                   | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Long  | 1.219.850                     | (8.202)                    | (0,02)              |
|                      |                                                                      |       | 927.292                       | (9.012)                    | (0,02)              |
| <b>USD</b>           |                                                                      |       |                               |                            |                     |
| 2                    | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Long  | 253.250                       | (1.614)                    | (0,00)              |
| 22                   | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long  | 2.482.219                     | (6.444)                    | (0,01)              |
| 14                   | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 1.908.375                     | (21.483)                   | (0,04)              |
| 1                    | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long  | 119.094                       | (94)                       | (0,00)              |
|                      |                                                                      |       | 4.762.938                     | (29.635)                   | (0,05)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN** **(38.647)** **(0,07)**

#### Devisentermingeschäfte – 0,21 %

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| CNH     | 32.640.562           | USD     | 4.552.316             | 06.12.2022       | 58.360                    | 0,10                |
| USD     | 196.026              | CNH     | 1.365.976             | 06.12.2022       | 3.074                     | 0,01                |
| MXN     | 1.005.331            | USD     | 49.540                | 14.12.2022       | 2.327                     | 0,00                |
| GBP     | 168.166              | USD     | 183.971               | 15.12.2022       | 17.942                    | 0,03                |
| SEK     | 2.960.412            | USD     | 270.401               | 19.12.2022       | 11.029                    | 0,02                |
| CAD     | 225.010              | USD     | 163.778               | 20.12.2022       | 2.939                     | 0,01                |
| CZK     | 3.318.446            | USD     | 132.747               | 20.12.2022       | 8.763                     | 0,02                |
| AUD     | 1.115.101            | USD     | 723.767               | 22.12.2022       | 24.937                    | 0,05                |
| IDR     | 985.715.320          | USD     | 62.732                | 22.12.2022       | 62                        | 0,00                |
| JPY     | 12.575.230           | USD     | 84.969                | 22.12.2022       | 5.433                     | 0,01                |
| CHF     | 269.050              | USD     | 272.239               | 04.01.2023       | 12.205                    | 0,02                |
| DKK     | 735.054              | USD     | 97.799                | 04.01.2023       | 5.134                     | 0,01                |
| NOK     | 1.293.512            | USD     | 121.150               | 04.01.2023       | 9.898                     | 0,02                |
| EUR     | 3.494.688            | USD     | 3.470.246             | 06.01.2023       | 169.199                   | 0,32                |
| JPY     | 264.165.125          | USD     | 1.806.502             | 06.01.2023       | 96.544                    | 0,18                |
| MYR     | 1.442.525            | USD     | 309.183               | 11.01.2023       | 16.610                    | 0,03                |
| NZD     | 159.795              | USD     | 90.788                | 11.01.2023       | 8.808                     | 0,02                |
| PLN     | 422.990              | USD     | 85.130                | 13.01.2023       | 8.210                     | 0,02                |
| SGD     | 201.364              | USD     | 141.573               | 31.01.2023       | 5.823                     | 0,01                |

**UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **467.297** **0,88**

| Währung | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD     | 1.690.352            | GBP     | 1.476.673             | 15.12.2022       | (82.650)                   | (0,16)              |
| USD     | 77.551               | NZD     | 126.997               | 21.12.2022       | (1.574)                    | (0,00)              |
| USD     | 176.225              | THB     | 6.426.257             | 21.12.2022       | (6.364)                    | (0,01)              |
| USD     | 1.116.316            | JPY     | 161.343.506           | 22.12.2022       | (43.566)                   | (0,08)              |
| USD     | 132.087              | KRW     | 187.085.757           | 22.12.2022       | (10.060)                   | (0,02)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                      | 57.335                  | DKK     | 435.778                  | 04.01.2023            | (3.689)                               | (0,01)                      |
| USD                                                      | 1.002.886               | EUR     | 994.209                  | 06.01.2023            | (32.507)                              | (0,05)                      |
| USD                                                      | 1.857.004               | JPY     | 264.218.992              | 06.01.2023            | (46.430)                              | (0,09)                      |
| USD                                                      | 2.834.333               | JPY     | 409.984.840              | 06.02.2023            | (131.147)                             | (0,25)                      |
| <b>UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(357.987)</b>                      | <b>(0,67)</b>               |

#### Optionen – (0,00 %)

| Bestand                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>                                     |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 480.000                                                      | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 4.705                                     | 17.503           | 0,03                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 12.798 USD)    |                                |                       |                     |                                           | <b>17.503</b>    | <b>0,03</b>                 |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                    |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| (200.000)                                                    | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95 | (4.871)                                   | (17.559)         | (0,03)                      |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten (12.688) USD) |                                |                       |                     |                                           | <b>(17.559)</b>  | <b>(0,03)</b>               |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten USD 110)                |                                |                       |                     |                                           | <b>(56)</b>      | <b>(0,00)</b>               |

#### Swap-Kontrakte – 0,00 %

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand     | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                          |                                 |                                 |         |                  |                                      |                             |
| 1.420.000                                 | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 23.324                               | 0,04                        |
| 4.680.000                                 | Fest 5,800 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 48.407                               | 0,09                        |
| 1.790.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 2.011                                | 0,00                        |
| 1.440.000                                 | Fest 12,795 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 2.965                                | 0,01                        |
| 1.260.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                                    | 0,00                        |
| 1.200.000                                 | Fest 10,950 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 10.002                               | 0,02                        |
| 1.940.000                                 | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 2.517                                | 0,01                        |
| 200.000                                   | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 9.538                                | 0,02                        |
| 980.000                                   | Fest 1,750 %                    | Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.09.2024       | 20.641                               | 0,04                        |
| 200.000                                   | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 178                                  | 0,00                        |
| 110.000                                   | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 870                                  | 0,00                        |
| 30.000                                    | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | 298                                  | 0,00                        |
| 330.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 7.339                                | 0,01                        |
| 850.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 19.364                               | 0,04                        |
| 760.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 17.296                               | 0,03                        |
| 40.000                                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 1.007                                | 0,00                        |
| 620.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | 1.700                                | 0,00                        |
| 90.000                                    | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | 185                                  | 0,00                        |
| 920.000                                   | Fest 2,750 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2024       | 1.049                                | 0,00                        |
| 250.000                                   | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,250 %                    | GBP     | 21.12.2029       | 12.654                               | 0,02                        |
| 190.000                                   | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2031       | 2.093                                | 0,00                        |
| 230.000                                   | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 3.346                                | 0,01                        |
| 140.000                                   | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2034       | 1.363                                | 0,00                        |
| 40.000                                    | Fest 3,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2062       | 972                                  | 0,00                        |
| 30.000                                    | Fest 3,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2072       | 956                                  | 0,00                        |
| 5.260.000                                 | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 9.750                                | 0,02                        |
| 340.970.000                               | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 6.441                                | 0,01                        |
| 152.870.000                               | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 13.199                               | 0,03                        |
| 15.490.000                                | Fest 9,200 %                    | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 10.094                               | 0,02                        |
| 6.570.000                                 | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 4.023                                | 0,01                        |
| 280.000                                   | Variabel (MYR 3-Monats-KLIB)    | Fest 3,750 %                    | MYR     | 21.12.2032       | 2.370                                | 0,01                        |
| 150.000                                   | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 456                                  | 0,00                        |
| 600.000                                   | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 4.450                                | 0,01                        |
| 2.540.000                                 | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2027       | 3.302                                | 0,01                        |
| 510.000                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 219                                  | 0,00                        |
| 6.010.000                                 | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 4.861                                | 0,01                        |
| <b>UNREALISIRTER GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>249.240</b>                       | <b>0,47</b>                 |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
|                                 | <b>Credit-Default-Swaps</b>                            |              |         |                  |                           |                     |
| 150.000                         | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | 8.918                     | 0,02                |

**UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS** **8.918** **0,02**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **258.158** **0,49**

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
|                                 | <b>Zinsswaps</b>                |                                 |         |                  |                            |                     |
| 2.200.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (9.896)                    | (0,02)              |
| 440.000                         | Fest 3,750 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2027       | (5.207)                    | (0,01)              |
| 2.010.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (4.607)                    | (0,01)              |
| 3.611.029                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (14.787)                   | (0,03)              |
| 650.000                         | Fest 13,300 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (391)                      | (0,00)              |
| 640.000                         | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (3.130)                    | (0,01)              |
| 430.000                         | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (12.201)                   | (0,02)              |
| 4.740.000                       | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (10.450)                   | (0,02)              |
| 33.080.000                      | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 15.03.2028       | (87.319)                   | (0,16)              |
| 510.000                         | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (7.637)                    | (0,02)              |
| 60.000                          | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2034       | (822)                      | (0,00)              |
| 130.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | (3.187)                    | (0,01)              |
| 500.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (478)                      | (0,00)              |
| 1.130.000                       | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | (417)                      | (0,00)              |
| 160.000                         | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (4.143)                    | (0,01)              |
| 230.000                         | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | (627)                      | (0,00)              |
| 479.320.000                     | Fest 4,500 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (310)                      | (0,00)              |
| 134.110.000                     | Fest 4,250 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)    | KRW     | 15.03.2033       | (324)                      | (0,00)              |
| 730.000                         | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 2,000 %                    | MYR     | 16.06.2026       | (9.624)                    | (0,02)              |
| 5.320.000                       | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (9.427)                    | (0,02)              |
| 3.280.000                       | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (4.350)                    | (0,01)              |
| 2.590.000                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (1.193)                    | (0,00)              |
| 150.000                         | Fest 6,750 %                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (1.407)                    | (0,00)              |
| 9.510.000                       | Fest 2,750 %                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (17.712)                   | (0,03)              |
| 1.090.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | (631)                      | (0,00)              |
| 610.000                         | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (7.047)                    | (0,01)              |
| 1.330.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (897)                      | (0,00)              |
| 140.000                         | Fest 2,750 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2027       | (631)                      | (0,00)              |
| 7.940.000                       | Fest 8,750 %                    | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (1.934)                    | (0,01)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS** **(220.786)** **(0,42)**

|           |                                                                             |                           |     |            |          |        |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----|------------|----------|--------|
|           | <b>Credit-Default-Swaps</b>                                                 |                           |     |            |          |        |
| 200.000   | Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield SE)                                     | Fest 1,000 %              | EUR | 20.06.2024 | (2.510)  | (0,01) |
| 500.000   | Fest 1,000 %                                                                | Variabel (BMW Finance NV) | EUR | 20.12.2027 | (12.430) | (0,02) |
| 675.000   | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 %              | USD | 20.06.2025 | (1.098)  | (0,00) |
| 7.200.000 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %              | USD | 20.12.2026 | (16.987) | (0,03) |
| 150.000   | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)                      | Fest 3,000 %              | USD | 17.11.2059 | (3.801)  | (0,01) |

**UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS** **(36.826)** **(0,07)**

**UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **(257.612)** **(0,49)**

**MARKTWERT DER ANLAGEN**  
(Kosten 66.020.334 USD) **60.019.626** **112,39**

**ANDERE AKTIVA UND PASSIVA** **(6.613.777)** **(12,39)**

**EIGENKAPITAL** **53.405.849** **100,00**

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                       | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                              |                   |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 68.932.841 USD)                       | 62.853.871        | 117,69                      |
| Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (2.912.617) USD) | (2.948.178)       | (5,52)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                            | 42.780            | 0,08                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                           | (38.647)          | (0,07)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                     | 467.297           | 0,88                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                    | (357.987)         | (0,67)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 12.798 USD)                                      | 17.503            | 0,03                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (12.688) USD)                                   | (17.559)          | (0,03)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                             | 258.158           | 0,49                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                            | (257.612)         | (0,49)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                             | (6.613.777)       | (12,39)                     |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                   | <b>53.405.849</b> | <b>100,00</b>               |

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, JP Morgan 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.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,57 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> 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.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.
- <sup>(g)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- <sup>(h)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- <sup>(i)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 65,45 %</b>                                                    |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.050.000                                                                    | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,894 %                 | 04.02.2030                           | 918.741          | 0,13                        |
| 1.225.000                                                                    | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,668 %                 | 15.11.2035                           | 866.249          | 0,13                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 1.784.990        | 0,26                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.560.000                                                                    | Österreichische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>      | EUR     | 2,308 %                 | 20.10.2028                           | 2.234.957        | 0,33                        |
| 390.000                                                                      | Österreichische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>      | EUR     | 2,100 %                 | Perp.                                | 335.248          | 0,05                        |
| 400.000                                                                      | Österreichische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>      | EUR     | 0,850 %                 | Perp.                                | 201.004          | 0,03                        |
| 1.400.000                                                                    | Raiffeisen Bank International AG                  | EUR     | 5,750 %                 | 27.01.2028                           | 1.462.930        | 0,21                        |
| 1.500.000                                                                    | Volksbank Wien AG                                 | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                           | 1.325.955        | 0,19                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 5.560.094        | 0,81                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 690.000                                                                      | Anheuser-Busch InBev SA/NV                        | EUR     | 2,700 %                 | 31.03.2026                           | 683.445          | 0,10                        |
| 610.000                                                                      | Belgische Staatsanleihe–Serie 80 <sup>(d)</sup>   | EUR     | 2,150 %                 | 22.06.2066                           | 546.621          | 0,08                        |
| 4.700.000                                                                    | Belgische Staatsanleihe–Serie 94 <sup>(d)</sup>   | EUR     | 0,350 %                 | 22.06.2032                           | 3.846.480        | 0,56                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 5.076.546        | 0,74                        |
| <b>Britische Jungferneinseln</b>                                             |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | China Cinda 2020 I Management Ltd.                | USD     | 3,000 %                 | 20.01.2031                           | 153.124          | 0,02                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.550.000                                                                    | Bank of Nova Scotia                               | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                           | 2.637.692        | 0,38                        |
| 5.220.000                                                                    | Kanadische Staatsanleihen                         | CAD     | 2,750 %                 | 01.12.2048                           | 3.497.765        | 0,51                        |
| 500.000                                                                      | Great-West Lifeco, Inc.                           | EUR     | 4,700 %                 | 16.11.2029                           | 523.615          | 0,08                        |
| 1.800.000                                                                    | Provinz British Columbia, Kanada                  | CAD     | 2,850 %                 | 18.06.2025                           | 1.248.786        | 0,18                        |
| 1.100.000                                                                    | Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD     | CAD     | 4,950 %                 | 18.06.2040                           | 864.915          | 0,13                        |
| 2.100.000                                                                    | Provinz Ontario, Kanada                           | CAD     | 2,600 %                 | 02.06.2025                           | 1.447.733        | 0,21                        |
| 800.000                                                                      | Provinz Ontario, Kanada                           | CAD     | 4,650 %                 | 02.06.2041                           | 606.759          | 0,09                        |
| 1.210.000                                                                    | Provinz Quebec, Kanada                            | GBP     | 2,250 %                 | 15.09.2026                           | 1.304.285        | 0,19                        |
| 500.000                                                                      | Provinz Quebec, Kanada                            | CAD     | 4,250 %                 | 01.12.2043                           | 362.648          | 0,05                        |
| 356.000                                                                      | Waste Connections, Inc.                           | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                           | 321.029          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 12.815.227       | 1,87                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | CK Hutchison International 20 Ltd.                | USD     | 2,500 %                 | 08.05.2030                           | 162.158          | 0,02                        |
| 200.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                            | USD     | 3,875 %                 | 18.07.2029                           | 177.297          | 0,03                        |
| 2.650.000                                                                    | SA Global Sukuk Ltd.                              | USD     | 2,694 %                 | 17.06.2031                           | 2.186.195        | 0,32                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 2.525.650        | 0,37                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.925.000                                                                    | Danske Bank A/S <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 3,336 %                 | 10.11.2024                           | 1.861.860        | 0,27                        |
| 1.975.000                                                                    | Danske Bank A/S <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 4,298 %                 | 01.04.2028                           | 1.738.590        | 0,26                        |
| 1.600.000                                                                    | Dänische Staatsanleihe                            | DKK     | 4,500 %                 | 15.11.2039                           | 287.541          | 0,04                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 3.887.991        | 0,57                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.190.000                                                                    | Finnische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>            | EUR     | 1,500 %                 | 15.09.2032                           | 2.000.434        | 0,29                        |
| 1.575.000                                                                    | SBB Treasury Oyj                                  | EUR     | 0,750 %                 | 14.12.2028                           | 962.482          | 0,14                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 2.962.916        | 0,43                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.200.000                                                                    | Agence Francaise de Developpement EPIC            | GBP     | 1,250 %                 | 18.06.2025                           | 3.450.310        | 0,50                        |
| 1.050.000                                                                    | BNP Paribas SA                                    | EUR     | 1,125 %                 | 22.11.2023                           | 1.033.882        | 0,15                        |
| 1.100.000                                                                    | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 0,875 %                 | 31.08.2033                           | 869.990          | 0,13                        |
| 200.000                                                                      | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA | EUR     | 2,586 %                 | 17.01.2024                           | 194.338          | 0,03                        |
| 2.700.000                                                                    | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale        | EUR     | 1,500 %                 | 25.05.2032                           | 2.420.226        | 0,35                        |
| 5.600.000                                                                    | Dexia Credit Local SA                             | GBP     | 1,250 %                 | 21.07.2025                           | 6.007.619        | 0,88                        |
| 900.000                                                                      | Electricite de France SA                          | GBP     | 6,125 %                 | 02.06.2034                           | 1.094.284        | 0,16                        |
| 2.000.000                                                                    | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>           | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 1.672.680        | 0,24                        |
| 300.000                                                                      | Engie SA                                          | EUR     | 3,246 %                 | 13.03.2026                           | 279.321          | 0,04                        |
| 2.760.000                                                                    | Französische Staatsanleihe OAT                    | EUR     | 3,250 %                 | 25.05.2045                           | 3.034.151        | 0,44                        |
| 650.000                                                                      | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(d)</sup>     | EUR     | 1,750 %                 | 25.05.2066                           | 522.795          | 0,08                        |
| 1.200.000                                                                    | Societe Generale SA                               | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                           | 1.243.140        | 0,18                        |
| 1.850.000                                                                    | TotalEnergies SE <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 3,369 %                 | Perp.                                | 1.759.535        | 0,26                        |
|                                                                              |                                                   |         |                         |                                      | 23.582.271       | 3,44                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Deutschland</b>              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.400.000                       | Allianz SE <sup>(c)</sup>                                             | EUR     | 2,625 %                 | Perp.                                | 1.044.134        | 0,15                        |
| 1.200.000                       | Allianz SE <sup>(c)(d)</sup>                                          | USD     | 3,200 %                 | Perp.                                | 854.661          | 0,12                        |
| 300.000                         | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 1,375 %                 | 29.12.2031                           | 243.747          | 0,04                        |
| 775.000                         | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,222 %                 | 18.09.2024                           | 715.523          | 0,10                        |
| 550.000                         | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 461.173          | 0,07                        |
| 1.400.000                       | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 4,000 %                 | 24.06.2032                           | 1.266.930        | 0,18                        |
| 985.000                         | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 3,742 %                 | 07.01.2033                           | 675.113          | 0,10                        |
| 1.675.000                       | Deutsche Bank AG – Serie E                                            | USD     | 0,962 %                 | 08.11.2023                           | 1.545.452        | 0,23                        |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 6.806.733        | 0,99                        |
| <b>Indien</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                         | Reliance Industries Ltd.                                              | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                           | 198.525          | 0,03                        |
| <b>Indonesien</b>               |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.180.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe                             | USD     | 4,125 %                 | 15.01.2025                           | 1.126.756        | 0,16                        |
| 4.300.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe                             | EUR     | 1,750 %                 | 24.04.2025                           | 4.108.650        | 0,60                        |
| 940.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                             | USD     | 3,350 %                 | 12.03.2071                           | 619.802          | 0,09                        |
| 23.006.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80                               | IDR     | 7,500 %                 | 15.06.2035                           | 1.457.838        | 0,21                        |
| 5.612.000.000                   | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87                               | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                           | 333.802          | 0,05                        |
| 17.844.000.000                  | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91                               | IDR     | 6,375 %                 | 15.04.2032                           | 1.054.805        | 0,15                        |
| 3.475.000.000                   | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93                               | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                           | 201.853          | 0,03                        |
| 350.000                         | Pertamina Persero PT                                                  | USD     | 2,300 %                 | 09.02.2031                           | 273.898          | 0,04                        |
| 1.040.000                       | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD     | 4,550 %                 | 29.03.2026                           | 999.800          | 0,15                        |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 10.177.204       | 1,48                        |
| <b>Irland</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 600.000                         | Abbott Ireland Financing DAC                                          | EUR     | 0,875 %                 | 27.09.2023                           | 591.660          | 0,09                        |
| 1.050.000                       | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                           | 849.688          | 0,12                        |
| 600.000                         | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,300 %                 | 30.01.2032                           | 457.624          | 0,07                        |
| 600.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 0,500 %                 | 17.11.2027                           | 509.538          | 0,07                        |
| 400.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 1,875 %                 | 19.11.2029                           | 364.872          | 0,05                        |
| 658.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 2,875 %                 | 30.05.2031                           | 588.232          | 0,09                        |
| 2.275.000                       | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                           | 2.114.612        | 0,31                        |
| 1.050.000                       | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 0,375 %                 | 10.05.2027                           | 902.601          | 0,13                        |
| 250.000                         | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,375 %                 | 11.08.2031                           | 210.760          | 0,03                        |
| 1.550.000                       | Dell Bank International DAC                                           | EUR     | 1,625 %                 | 24.06.2024                           | 1.498.525        | 0,22                        |
| 605.000                         | GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.                    | USD     | 4,418 %                 | 15.11.2035                           | 544.375          | 0,08                        |
| 1.640.000                       | Irische Staatsanleihe                                                 | EUR     | 2,378 %                 | 18.10.2032                           | 1.349.113        | 0,20                        |
| 225.000                         | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                           | 212.374          | 0,03                        |
| 285.000                         | Smurfit Kappa Acquisitions ULC                                        | EUR     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 279.565          | 0,04                        |
| 753.000                         | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. <sup>(c)</sup>         | USD     | 3,000 %                 | 19.04.2051                           | 552.176          | 0,08                        |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 11.025.715       | 1,61                        |
| <b>Israel</b>                   |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.640.000                       | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327                          | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                           | 440.573          | 0,06                        |
| 3.150.000                       | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432                          | ILS     | 1,300 %                 | 30.04.2032                           | 740.832          | 0,11                        |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 1.181.405        | 0,17                        |
| <b>Italien</b>                  |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.975.000                       | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(c)</sup>                                  | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                                | 1.584.483        | 0,23                        |
| 470.000                         | Enel SpA–Serie 63.5 <sup>(c)</sup>                                    | EUR     | 3,375 %                 | 24.11.2081                           | 429.171          | 0,06                        |
| 1.375.000                       | Intesa Sanpaolo SpA                                                   | EUR     | 0,625 %                 | 24.02.2026                           | 1.226.789        | 0,18                        |
| 325.000                         | Intesa Sanpaolo SpA                                                   | EUR     | 5,250 %                 | 13.01.2030                           | 342.180          | 0,05                        |
| 360.000                         | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 1,450 %                 | 15.05.2025                           | 348.728          | 0,05                        |
| 4.080.000                       | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 3,087 %                 | 01.08.2026                           | 3.650.172        | 0,53                        |
| 2.640.000                       | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(d)</sup>               | EUR     | 3,250 %                 | 01.03.2038                           | 2.414.650        | 0,35                        |
| 720.000                         | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(d)</sup>               | EUR     | 2,150 %                 | 01.09.2052                           | 510.235          | 0,08                        |
|                                 |                                                                       |         |                         |                                      | 10.506.408       | 1,53                        |
| <b>Japan</b>                    |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 140.000                         | Development Bank of Japan, Inc.                                       | EUR     | 2,125 %                 | 01.09.2026                           | 136.199          | 0,02                        |
| 1.176.000.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 15                                   | JPY     | 1,764 %                 | 20.03.2062                           | 6.680.399        | 0,97                        |
| 1.121.000.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 182                                  | JPY     | 1,100 %                 | 20.09.2042                           | 7.707.595        | 1,12                        |
| 80.000.000                      | Japanische Staatsanleihe – Serie 368                                  | JPY     | 0,249 %                 | 20.09.2032                           | 549.874          | 0,08                        |
| 1.366.850.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 438                                  | JPY     | (0,042 %)               | 01.07.2024                           | 9.447.058        | 1,38                        |
| 4.276.250.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 440                                  | JPY     | (0,035 %)               | 01.09.2024                           | 29.553.171       | 4,31                        |
| 5.873.950.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 442                                  | JPY     | (0,038 %)               | 01.11.2024                           | 40.600.152       | 5,92                        |
| 1.288.000.000                   | Japanische Staatsanleihe – Serie 76                                   | JPY     | 1,400 %                 | 20.09.2052                           | 8.687.622        | 1,27                        |
| 3.995.550.000                   | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1117                        | JPY     | (0,173 %)               | 06.02.2023                           | 27.602.491       | 4,02                        |
| 650.000                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.                                  | EUR     | 0,339 %                 | 19.07.2024                           | 620.659          | 0,09                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.475.000                       | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>    | USD     | 5,472 %                 | 13.09.2033                           | 1.405.487        | 0,21                        |
| 950.000                         | Nomura Holdings, Inc.                                  | USD     | 2,608 %                 | 14.07.2031                           | 703.562          | 0,10                        |
| 1.825.000                       | Norinchukin Bank <sup>(d)</sup>                        | USD     | 1,284 %                 | 22.09.2026                           | 1.529.080        | 0,22                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 135.223.349      | 19,71                       |
| <b>Jersey</b>                   |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                      | USD     | 2,625 %                 | 31.03.2036                           | 153.669          | 0,02                        |
| 2.870.594                       | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                      | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 2.214.622        | 0,33                        |
| 226.000                         | Gatwick Funding Ltd.                                   | GBP     | 2,500 %                 | 15.04.2030                           | 212.768          | 0,03                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 2.581.059        | 0,38                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 450.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL      | EUR     | 2,000 %                 | 15.02.2024                           | 429.610          | 0,06                        |
| 900.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL      | EUR     | 5,838 %                 | 04.05.2028                           | 702.072          | 0,10                        |
| 825.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL      | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                           | 740.202          | 0,11                        |
| 2.075.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL      | EUR     | 1,750 %                 | 12.03.2029                           | 1.628.149        | 0,24                        |
| 475.000                         | Helvetia Europe SA <sup>(e)</sup>                      | EUR     | 2,750 %                 | 30.09.2041                           | 379.060          | 0,05                        |
| 525.000                         | Logicor Financing SARL                                 | EUR     | 0,750 %                 | 15.07.2024                           | 482.606          | 0,07                        |
| 1.550.000                       | Logicor Financing SARL                                 | EUR     | 1,625 %                 | 15.07.2027                           | 1.288.546        | 0,19                        |
| 800.000                         | Medtronic Global Holdings SCA                          | EUR     | 0,375 %                 | 07.03.2023                           | 796.784          | 0,12                        |
| 350.000                         | Medtronic Global Holdings SCA                          | EUR     | 0,250 %                 | 02.07.2025                           | 326.130          | 0,05                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 6.773.159        | 0,99                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | Mexico City Airport Trust                              | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 182.514          | 0,03                        |
| 290.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>               | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 249.139          | 0,04                        |
| 200.000                         | Mexico City Airport Trust                              | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 142.548          | 0,02                        |
| 300.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>               | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 213.821          | 0,03                        |
| 330.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe              | USD     | 3,250 %                 | 16.04.2030                           | 282.164          | 0,04                        |
| 1.631.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe              | USD     | 3,771 %                 | 24.05.2061                           | 1.052.908        | 0,15                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 2.123.094        | 0,31                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 850.000                         | ABN AMRO Bank NV <sup>(d)</sup>                        | USD     | 4,750 %                 | 28.07.2025                           | 790.571          | 0,12                        |
| 825.000                         | Akelius Residential Property Financing BV              | EUR     | 0,750 %                 | 22.02.2030                           | 613.503          | 0,09                        |
| 2.175.000                       | American Medical Systems Europe BV                     | EUR     | 0,750 %                 | 08.03.2025                           | 2.058.072        | 0,30                        |
| 275.000                         | ASR Nederland NV <sup>(e)</sup>                        | EUR     | 7,000 %                 | 07.12.2043                           | 287.122          | 0,04                        |
| 1.010.000                       | BNG Bank NV                                            | GBP     | 0,375 %                 | 15.12.2025                           | 1.046.227        | 0,15                        |
| 275.000                         | EDP Finance BV                                         | EUR     | 3,875 %                 | 11.03.2030                           | 279.944          | 0,04                        |
| 2.200.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                          | EUR     | 1,625 %                 | 13.10.2031                           | 1.469.424        | 0,21                        |
| 1.200.000                       | Iberdrola International BV – Serie NC6 <sup>(e)</sup>  | EUR     | 1,450 %                 | Perp.                                | 1.022.916        | 0,15                        |
| 400.000                         | ING Groep NV                                           | EUR     | 2,785 %                 | 20.09.2023                           | 394.332          | 0,06                        |
| 725.000                         | ING Groep NV <sup>(e)</sup>                            | USD     | 4,017 %                 | 28.03.2028                           | 647.958          | 0,09                        |
| 600.000                         | ING Groep NV <sup>(e)</sup>                            | EUR     | 4,366 %                 | 13.11.2030                           | 531.600          | 0,08                        |
| 400.000                         | ING Groep NV <sup>(e)</sup>                            | EUR     | 2,125 %                 | 26.05.2031                           | 366.600          | 0,05                        |
| 1.800.000                       | ING Groep NV <sup>(e)</sup>                            | EUR     | 4,268 %                 | 16.11.2032                           | 1.507.482        | 0,22                        |
| 500.000                         | ING Groep NV <sup>(e)</sup>                            | USD     | 4,252 %                 | 28.03.2033                           | 420.631          | 0,06                        |
| 715.000                         | JDE Peet's NV                                          | EUR     | 0,244 %                 | 16.01.2025                           | 667.660          | 0,10                        |
| 2.710.000                       | Prosus NV                                              | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 2.110.700        | 0,31                        |
| 150.000                         | Prosus NV                                              | EUR     | 2,031 %                 | 03.08.2032                           | 103.500          | 0,01                        |
| 1.875.000                       | Technip Energies NV                                    | EUR     | 1,125 %                 | 28.05.2028                           | 1.527.450        | 0,22                        |
| 1.350.000                       | TenneT Holding BV                                      | EUR     | 4,500 %                 | 28.10.2034                           | 1.476.171        | 0,22                        |
| 650.000                         | TenneT Holding BV                                      | EUR     | 4,750 %                 | 28.10.2042                           | 740.233          | 0,11                        |
| 1.100.000                       | Thermo Fisher Scientific Finance I BV                  | EUR     | 2,955 %                 | 18.11.2025                           | 1.008.788        | 0,15                        |
| 400.000                         | Wintershall Dea Finance BV                             | EUR     | 0,840 %                 | 25.09.2025                           | 366.400          | 0,05                        |
| 1.300.000                       | Wintershall Dea Finance BV                             | EUR     | 1,332 %                 | 25.09.2028                           | 1.091.818        | 0,16                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 20.529.102       | 2,99                        |
| <b>Panama</b>                   |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 290.000                         | Internationale panamaische Staatsanleihe               | USD     | 4,500 %                 | 16.04.2050                           | 214.384          | 0,03                        |
| 200.000                         | Internationale panamaische Staatsanleihe               | USD     | 3,870 %                 | 23.07.2060                           | 128.197          | 0,02                        |
|                                 |                                                        |         |                         |                                      | 342.581          | 0,05                        |
| <b>Peru</b>                     |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 270.000                         | Internationale peruanische Staatsanleihe               | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                           | 156.552          | 0,02                        |
| <b>Portugal</b>                 |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.600.000                       | Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT <sup>(d)</sup> | EUR     | 1,950 %                 | 15.06.2029                           | 1.547.584        | 0,23                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Katar</b>                      |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 480.000                           | Qatar Energy                                 | USD     | 2,250 %                 | 12.07.2031                           | 385.745          | 0,06                        |
| 1.340.000                         | Qatar Energy                                 | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 981.998          | 0,14                        |
| 970.000                           | Qatar Energy                                 | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                           | 683.157          | 0,10                        |
| 200.000                           | Internationale katarische Staatsanleihe      | USD     | 3,875 %                 | 23.04.2023                           | 191.958          | 0,03                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 2.242.858        | 0,33                        |
| <b>Rumänien</b>                   |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                           | 304.077          | 0,04                        |
| 560.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2031                           | 431.553          | 0,06                        |
| 70.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                           | 49.130           | 0,01                        |
| 410.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 5,125 %                 | 15.06.2048                           | 315.941          | 0,05                        |
| 380.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                           | 232.198          | 0,03                        |
| 330.000                           | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                           | 212.001          | 0,03                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 1.544.900        | 0,22                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>              |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                           | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,250 %                 | 17.11.2051                           | 375.776          | 0,05                        |
| <b>Südkorea</b>                   |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.701.150.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906       | KRW     | 1,875 %                 | 10.06.2029                           | 1.121.037        | 0,16                        |
| 9.370.750.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912       | KRW     | 1,375 %                 | 10.12.2029                           | 5.898.326        | 0,86                        |
| 7.131.800.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106       | KRW     | 2,000 %                 | 10.06.2031                           | 4.600.475        | 0,67                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 11.619.838       | 1,69                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 800.000                           | Banco Santander SA                           | USD     | 2,706 %                 | 27.06.2024                           | 738.535          | 0,11                        |
| 1.200.000                         | Banco Santander SA                           | USD     | 2,749 %                 | 03.12.2030                           | 868.912          | 0,13                        |
| 500.000                           | Banco Santander SA <sup>(c)</sup>            | GBP     | 2,250 %                 | 04.10.2032                           | 465.675          | 0,07                        |
| 300.000                           | CaixaBank SA                                 | EUR     | 1,125 %                 | 17.05.2024                           | 291.177          | 0,04                        |
| 1.100.000                         | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 0,375 %                 | 18.11.2026                           | 980.705          | 0,14                        |
| 500.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 2,250 %                 | 17.04.2030                           | 458.450          | 0,07                        |
| 900.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 5,375 %                 | 14.11.2030                           | 933.309          | 0,14                        |
| 600.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 6,250 %                 | 23.02.2033                           | 610.692          | 0,09                        |
| 400.000                           | Cellnex Finance Co. SA                       | EUR     | 1,500 %                 | 08.06.2028                           | 340.092          | 0,05                        |
| 200.000                           | Cellnex Finance Co. SA                       | EUR     | 1,250 %                 | 15.01.2029                           | 164.134          | 0,02                        |
| 375.000                           | FCC Aqualia SA                               | EUR     | 2,629 %                 | 08.06.2027                           | 347.681          | 0,05                        |
| 200.000                           | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU     | EUR     | 1,661 %                 | 04.12.2026                           | 180.754          | 0,03                        |
| 800.000                           | Iberdrola Finanzas SA <sup>(c)</sup>         | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                                | 653.944          | 0,09                        |
| 1.840.000                         | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>       | EUR     | 1,250 %                 | 31.10.2030                           | 1.649.155        | 0,24                        |
| 3.690.000                         | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>       | EUR     | 2,550 %                 | 31.10.2032                           | 3.566.238        | 0,52                        |
| 1.170.000                         | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>       | EUR     | 2,900 %                 | 31.10.2046                           | 1.119.058        | 0,16                        |
| 1.360.000                         | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>       | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2066                           | 1.402.214        | 0,20                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 14.770.725       | 2,15                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 630.000                           | African Export-Import Bank                   | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 529.649          | 0,08                        |
| 740.000                           | African Export-Import Bank                   | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 571.359          | 0,08                        |
| 6.800.000                         | Europäische Investitionsbank                 | SEK     | 1,750 %                 | 12.11.2026                           | 591.600          | 0,09                        |
| 720.000                           | Europäische Union                            | EUR     | 2,448 %                 | 04.10.2028                           | 624.492          | 0,09                        |
| 4.200.000                         | Europäische Union                            | EUR     | 3,375 %                 | 04.04.2032                           | 4.471.866        | 0,65                        |
| 1.355.000                         | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.     | USD     | 3,250 %                 | 30.11.2051                           | 824.918          | 0,12                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 7.613.884        | 1,11                        |
| <b>Schweden</b>                   |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                           | Heimstaden Bostad AB                         | EUR     | 1,125 %                 | 21.01.2026                           | 297.276          | 0,04                        |
| 1.375.000                         | Volvo Treasury AB                            | EUR     | 3,084 %                 | 17.09.2024                           | 1.305.191        | 0,19                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 1.602.467        | 0,23                        |
| <b>Schweiz</b>                    |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.100.000                         | Credit Suisse AG                             | USD     | 2,950 %                 | 09.04.2025                           | 946.598          | 0,14                        |
| 1.050.000                         | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 2,593 %                 | 11.09.2025                           | 899.981          | 0,13                        |
| 255.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>        | EUR     | 3,250 %                 | 02.04.2026                           | 229.811          | 0,03                        |
| 225.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>        | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                           | 177.548          | 0,03                        |
| 1.675.000                         | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>        | EUR     | 0,650 %                 | 14.01.2028                           | 1.256.870        | 0,18                        |
| 1.025.000                         | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>        | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                           | 1.013.817        | 0,15                        |
| 2.550.000                         | UBS AG                                       | GBP     | 0,625 %                 | 18.12.2023                           | 2.827.873        | 0,41                        |
| 2.325.000                         | UBS Group AG <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 0,250 %                 | 03.11.2026                           | 2.080.294        | 0,30                        |
|                                   |                                              |         |                         |                                      | 9.432.792        | 1,37                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Thailand</b>                       |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 8.310.000                             | Thailändische Staatsanleihe                                    | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                           | 233.757          | 0,03                        |
| 37.200.000                            | Thailändische Staatsanleihe                                    | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                           | 848.477          | 0,12                        |
| 11.590.000                            | Thailändische Staatsanleihe                                    | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                           | 304.181          | 0,05                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 1.386.415        | 0,20                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 780.000                               | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC                               | USD     | 4,600 %                 | 02.11.2047                           | 674.055          | 0,10                        |
| 100.000                               | DP World Ltd. <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2037                           | 100.028          | 0,01                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 774.083          | 0,11                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                               | Aviva PLC <sup>(c)</sup>                                       | GBP     | 6,125 %                 | 14.11.2036                           | 405.581          | 0,06                        |
| 900.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | EUR     | 3,375 %                 | 02.04.2025                           | 891.243          | 0,13                        |
| 2.400.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                           | 2.280.144        | 0,33                        |
| 1.700.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 2,279 %                 | 24.11.2027                           | 1.404.536        | 0,20                        |
| 1.250.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                           | 1.316.278        | 0,19                        |
| 475.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 8,407 %                 | 14.11.2032                           | 569.357          | 0,08                        |
| 1.490.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 7,437 %                 | 02.11.2033                           | 1.508.871        | 0,22                        |
| 1.325.000                             | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                                | 1.223.492        | 0,18                        |
| 500.000                               | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 431.310          | 0,06                        |
| 280.000                               | Diageo Finance PLC                                             | EUR     | 2,375 %                 | 20.05.2026                           | 274.540          | 0,04                        |
| 2.300.000                             | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,803 %                 | 11.03.2025                           | 2.141.519        | 0,31                        |
| 800.000                               | HSBC Holdings PLC                                              | USD     | 4,950 %                 | 31.03.2030                           | 733.080          | 0,11                        |
| 1.575.000                             | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 3,960 %                 | 18.07.2030                           | 1.317.448        | 0,19                        |
| 925.000                               | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 3,619 %                 | 29.03.2029                           | 934.559          | 0,14                        |
| 1.575.000                             | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 2,105 %                 | 28.11.2031                           | 1.504.397        | 0,22                        |
| 400.000                               | Pension Insurance Corp. PLC                                    | GBP     | 4,625 %                 | 07.05.2031                           | 387.197          | 0,06                        |
| 475.000                               | Phoenix Group Holdings PLC                                     | GBP     | 5,625 %                 | 28.04.2031                           | 492.740          | 0,07                        |
| 625.000                               | Pinewood Finance Co. Ltd.                                      | GBP     | 3,250 %                 | 30.09.2025                           | 668.037          | 0,10                        |
| 2.150.000                             | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                 | USD     | 1,089 %                 | 15.03.2025                           | 1.919.541        | 0,28                        |
| 1.225.000                             | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                 | USD     | 1,532 %                 | 21.08.2026                           | 1.034.439        | 0,15                        |
| 425.000                               | Smith & Nephew PLC                                             | EUR     | 4,565 %                 | 11.10.2029                           | 437.644          | 0,06                        |
| 625.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 1,214 %                 | 23.03.2025                           | 562.082          | 0,08                        |
| 2.450.000                             | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 1,456 %                 | 14.01.2027                           | 2.022.344        | 0,30                        |
| 1.170.000                             | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 3,250 %                 | 22.01.2044                           | 1.294.438        | 0,19                        |
| 580.000                               | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 4,250 %                 | 07.12.2046                           | 751.150          | 0,11                        |
| 3.650.000                             | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 1,750 %                 | 22.07.2057                           | 2.930.168        | 0,43                        |
| 1.100.000                             | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 3,500 %                 | 22.07.2068                           | 1.389.387        | 0,20                        |
| 800.000                               | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 0,375 %                 | 27.05.2024                           | 781.376          | 0,11                        |
| 250.000                               | Vodafone Group PLC                                             | EUR     | 1,875 %                 | 11.09.2025                           | 241.823          | 0,04                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 31.848.721       | 4,64                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 275.000                               | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 3,750 %                 | 14.11.2023                           | 261.545          | 0,04                        |
| 1.050.000                             | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 2,600 %                 | 21.11.2024                           | 965.656          | 0,14                        |
| 2.075.000                             | Air Lease Corp.                                                | USD     | 3,250 %                 | 01.03.2025                           | 1.888.375        | 0,27                        |
| 625.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 552.877          | 0,08                        |
| 800.000                               | Ally Financial, Inc.                                           | USD     | 7,100 %                 | 15.11.2027                           | 787.217          | 0,11                        |
| 75.000                                | Ameren Corp.                                                   | USD     | 2,500 %                 | 15.09.2024                           | 68.700           | 0,01                        |
| 240.000                               | American Express Co.                                           | USD     | 2,500 %                 | 30.07.2024                           | 222.277          | 0,03                        |
| 975.000                               | American International Group, Inc.                             | USD     | 3,900 %                 | 01.04.2026                           | 908.936          | 0,13                        |
| 750.000                               | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                           | 677.618          | 0,10                        |
| 850.000                               | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD     | 4,900 %                 | 01.02.2046                           | 764.251          | 0,11                        |
| 850.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,600 %                 | 15.04.2048                           | 742.441          | 0,11                        |
| 800.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                           | 696.063          | 0,10                        |
| 579.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 2,550 %                 | 01.12.2033                           | 431.731          | 0,06                        |
| 450.000                               | AT&T, Inc.                                                     | EUR     | 1,800 %                 | 14.09.2039                           | 337.221          | 0,05                        |
| 400.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2046                           | 335.985          | 0,05                        |
| 525.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,500 %                 | 09.03.2048                           | 420.556          | 0,06                        |
| 699.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 3,650 %                 | 01.06.2051                           | 491.060          | 0,07                        |
| 350.000                               | AutoNation, Inc.                                               | USD     | 1,950 %                 | 01.08.2028                           | 266.502          | 0,04                        |
| 7.775.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,366 %                 | 23.01.2026                           | 7.133.753        | 1,04                        |
| 350.000                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 2,592 %                 | 29.04.2031                           | 276.949          | 0,04                        |
| 1.338.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 1.191.654        | 0,17                        |
| 375.000                               | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 4,414 %                 | 24.07.2026                           | 354.882          | 0,05                        |
| 890.000                               | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 5,834 %                 | 25.10.2033                           | 896.240          | 0,13                        |
| 621.000                               | Becton Dickinson and Co.                                       | USD     | 3,363 %                 | 06.06.2024                           | 583.546          | 0,08                        |
| 270.000                               | Becton Dickinson and Co.                                       | EUR     | 3,322 %                 | 13.08.2025                           | 247.374          | 0,04                        |
| 440.000                               | Berry Global, Inc.                                             | EUR     | 1,500 %                 | 15.01.2027                           | 390.399          | 0,06                        |
| 350.000                               | Booking Holdings, Inc.                                         | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                           | 327.272          | 0,05                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 750.000                                               | Booking Holdings, Inc.                                        | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                           | 799.605          | 0,12                        |
| 450.000                                               | Capital One Financial Corp.                                   | USD     | 3,500 %                 | 15.06.2023                           | 430.483          | 0,06                        |
| 485.000                                               | Capital One Financial Corp.                                   | USD     | 3,300 %                 | 30.10.2024                           | 451.109          | 0,07                        |
| 925.000                                               | Capital One Financial Corp.                                   | USD     | 4,200 %                 | 29.10.2025                           | 861.914          | 0,13                        |
| 563.000                                               | Celanese US Holdings LLC                                      | EUR     | 4,777 %                 | 19.07.2026                           | 545.851          | 0,08                        |
| 1.175.000                                             | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications |         |                         |                                      |                  |                             |
|                                                       | Operating Capital                                             | USD     | 4,800 %                 | 01.03.2050                           | 847.980          | 0,12                        |
| 1.060.000                                             | Citigroup, Inc.                                               | USD     | 3,500 %                 | 15.05.2023                           | 1.015.425        | 0,15                        |
| 450.000                                               | Citigroup, Inc.                                               | GBP     | 2,750 %                 | 24.01.2024                           | 508.722          | 0,07                        |
| 2.300.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 0,776 %                 | 30.10.2024                           | 2.107.759        | 0,31                        |
| 5.525.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 3,106 %                 | 08.04.2026                           | 5.031.700        | 0,73                        |
| 650.000                                               | Comcast Corp.                                                 | USD     | 3,700 %                 | 15.04.2024                           | 615.874          | 0,09                        |
| 1.875.000                                             | Constellation Brands, Inc.                                    | USD     | 4,400 %                 | 15.11.2025                           | 1.778.672        | 0,26                        |
| 700.000                                               | Constellation Brands, Inc.                                    | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                           | 647.600          | 0,09                        |
| 1.200.000                                             | CSX Corp.                                                     | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                           | 1.086.004        | 0,16                        |
| 255.000                                               | CVS Health Corp.                                              | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2024                           | 236.732          | 0,03                        |
| 2.875.000                                             | Dell International LLC / EMC Corp.                            | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                           | 2.810.618        | 0,41                        |
| 1.026.000                                             | Dell International LLC / EMC Corp.                            | USD     | 5,300 %                 | 01.10.2029                           | 969.415          | 0,14                        |
| 1.375.000                                             | DuPont de Nemours, Inc.                                       | USD     | 4,493 %                 | 15.11.2025                           | 1.310.782        | 0,19                        |
| 900.000                                               | Eaton Corp.                                                   | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                           | 808.635          | 0,12                        |
| 1.625.000                                             | Enterprise Products Operating LLC                             | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2025                           | 1.525.129        | 0,22                        |
| 600.000                                               | Federal Home Loan Banks                                       | USD     | 2,625 %                 | 12.09.2025                           | 551.387          | 0,08                        |
| 500.000                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                      | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2031                           | 569.039          | 0,08                        |
| 600.000                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA)                  | USD     | 6,625 %                 | 15.11.2030                           | 674.103          | 0,10                        |
| 350.000                                               | Fidelity National Information Services, Inc.                  | EUR     | 0,750 %                 | 21.05.2023                           | 346.910          | 0,05                        |
| 450.000                                               | Fidelity National Information Services, Inc.                  | EUR     | 0,625 %                 | 03.12.2025                           | 413.735          | 0,06                        |
| 505.000                                               | Fifth Third Bancorp                                           | USD     | 2,375 %                 | 28.01.2025                           | 457.717          | 0,07                        |
| 950.000                                               | General Electric Co.                                          | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 1.031.462        | 0,15                        |
| 575.000                                               | General Motors Co.                                            | USD     | 5,400 %                 | 02.10.2023                           | 554.852          | 0,08                        |
| 395.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                            | EUR     | 0,850 %                 | 26.02.2026                           | 357.894          | 0,05                        |
| 1.225.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.                            | USD     | 1,500 %                 | 10.06.2026                           | 1.018.617        | 0,15                        |
| 1.000.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.                            | USD     | 5,000 %                 | 09.04.2027                           | 937.019          | 0,14                        |
| 450.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                            | USD     | 3,850 %                 | 05.01.2028                           | 393.664          | 0,06                        |
| 575.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                            | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                           | 544.418          | 0,08                        |
| 1.525.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.                            | USD     | 4,300 %                 | 06.04.2029                           | 1.331.175        | 0,19                        |
| 1.050.000                                             | Hewlett Packard Enterprise Co.                                | USD     | 4,450 %                 | 02.10.2023                           | 1.006.058        | 0,15                        |
| 3.500.000                                             | Hewlett Packard Enterprise Co.                                | USD     | 4,900 %                 | 15.10.2025                           | 3.351.066        | 0,49                        |
| 700.000                                               | Home Depot, Inc.                                              | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 664.523          | 0,10                        |
| 2.342.000                                             | HP, Inc.                                                      | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 2.049.207        | 0,30                        |
| 475.000                                               | Intel Corp.                                                   | USD     | 4,150 %                 | 05.08.2032                           | 428.216          | 0,06                        |
| 950.000                                               | International Business Machines Corp.                         | USD     | 4,400 %                 | 27.07.2032                           | 874.293          | 0,13                        |
| 255.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,559 %                 | 23.04.2024                           | 243.751          | 0,04                        |
| 275.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,797 %                 | 23.07.2024                           | 261.910          | 0,04                        |
| 650.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 2,956 %                 | 13.05.2031                           | 519.724          | 0,08                        |
| 723.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 649.394          | 0,09                        |
| 1.225.000                                             | Keurig Dr Pepper, Inc.                                        | USD     | 2,550 %                 | 15.09.2026                           | 1.079.616        | 0,16                        |
| 50.000                                                | Kinder Morgan Energy Partners LP                              | USD     | 4,300 %                 | 01.05.2024                           | 47.507           | 0,01                        |
| 475.000                                               | Marathon Petroleum Corp.                                      | USD     | 3,800 %                 | 01.04.2028                           | 423.138          | 0,06                        |
| 612.000                                               | Marriott International, Inc.                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 581.171          | 0,08                        |
| 276.000                                               | McDonald's Corp.                                              | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 262.073          | 0,04                        |
| 140.000                                               | McKesson Corp.                                                | EUR     | 1,500 %                 | 17.11.2025                           | 133.266          | 0,02                        |
| 1.325.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                           | 939.949          | 0,14                        |
| 410.000                                               | National Retail Properties, Inc.                              | USD     | 3,900 %                 | 15.06.2024                           | 386.109          | 0,06                        |
| 250.000                                               | Occidental Petroleum Corp.                                    | USD     | 5,550 %                 | 15.03.2026                           | 242.690          | 0,04                        |
| 1.689.000                                             | ONE Gas, Inc.                                                 | USD     | 1,100 %                 | 11.03.2024                           | 1.545.518        | 0,23                        |
| 1.575.000                                             | Oracle Corp.                                                  | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                           | 1.262.033        | 0,18                        |
| 475.000                                               | Oracle Corp.                                                  | USD     | 6,250 %                 | 09.11.2032                           | 477.672          | 0,07                        |
| 2.250.000                                             | Oracle Corp.                                                  | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                           | 1.578.890        | 0,23                        |
| 1.225.000                                             | PACCAR Financial Corp.                                        | USD     | 0,900 %                 | 08.11.2024                           | 1.095.391        | 0,16                        |
| 900.000                                               | Pacific Gas and Electric Co.                                  | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                           | 692.538          | 0,10                        |
| 300.000                                               | Pioneer Natural Resources Co.                                 | USD     | 1,125 %                 | 15.01.2026                           | 257.146          | 0,04                        |
| 450.000                                               | PNC Financial Services Group, Inc.                            | USD     | 3,500 %                 | 23.01.2024                           | 426.084          | 0,06                        |
| 1.600.000                                             | Realty Income Corp.                                           | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2025                           | 1.526.106        | 0,22                        |
| 505.000                                               | Simon Property Group LP                                       | USD     | 2,750 %                 | 01.06.2023                           | 481.274          | 0,07                        |
| 975.000                                               | Southern Co.                                                  | USD     | 3,250 %                 | 01.07.2026                           | 887.215          | 0,13                        |
| 525.000                                               | Spirit Realty LP                                              | USD     | 3,400 %                 | 15.01.2030                           | 418.175          | 0,06                        |
| 800.000                                               | Starbucks Corp.                                               | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                           | 664.110          | 0,10                        |
| 1.675.000                                             | Steel Dynamics, Inc.                                          | USD     | 1,650 %                 | 15.10.2027                           | 1.344.694        | 0,20                        |
| 450.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                            | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                           | 418.087          | 0,06                        |
| 1.325.000                                             | T-Mobile USA, Inc.                                            | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                           | 1.202.690        | 0,18                        |
| 1.275.000                                             | T-Mobile USA, Inc.                                            | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2030                           | 1.121.889        | 0,16                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.300.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 2,550 %                 | 15.02.2031                           | 1.818.888          | 0,26                        |
| 1.850.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                           | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 1.772.739          | 0,26                        |
| 750.000                                                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                           | 691.199            | 0,10                        |
| 675.000                                                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 5,350 %                 | 15.02.2033                           | 671.119            | 0,10                        |
| 655.000                                                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                                     | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                           | 688.770            | 0,10                        |
| 1.795.000                                                                               | US Bancorp <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                           | 1.791.023          | 0,26                        |
| 425.000                                                                                 | VMware, Inc.                                                 | USD     | 1,800 %                 | 15.08.2028                           | 334.728            | 0,05                        |
| 2.325.000                                                                               | Walgreens Boots Alliance, Inc.                               | USD     | 0,950 %                 | 17.11.2023                           | 2.150.308          | 0,31                        |
| 2.175.000                                                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 2,188 %                 | 30.04.2026                           | 1.942.616          | 0,28                        |
| 400.000                                                                                 | Weyerhaeuser Co.                                             | USD     | 4,000 %                 | 09.03.2052                           | 297.350            | 0,04                        |
| 450.000                                                                                 | Williams Cos., Inc.                                          | USD     | 3,900 %                 | 15.01.2025                           | 422.218            | 0,06                        |
| 205.000                                                                                 | WP Carey, Inc.                                               | USD     | 4,600 %                 | 01.04.2024                           | 195.803            | 0,03                        |
| 150.000                                                                                 | WP Carey, Inc.                                               | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2025                           | 140.137            | 0,02                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 98.253.152         | 14,32                       |
| <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 180.000                                                                                 | Internationale uruguayische Staatsanleihe                    | USD     | 4,375 %                 | 23.01.2031                           | 173.542            | 0,03                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                              |         |                         |                                      | <b>449.160.432</b> | <b>65,45</b>                |
| <b>(Kosten 475.591.413 EUR)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                              |         |                         |                                      | <b>449.160.432</b> | <b>65,45</b>                |
| <b>(Kosten 475.591.413 EUR)</b>                                                         |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 5,52 %</b>                                                                |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Australien</b>                                                                       |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 700.000                                                                                 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 2,950 %                 | 22.07.2030                           | 601.444            | 0,09                        |
| 650.000                                                                                 | Commonwealth Bank of Australia <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 3,610 %                 | 12.09.2034                           | 512.856            | 0,07                        |
| 1.200.000                                                                               | Macquarie Bank Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 3,052 %                 | 03.03.2036                           | 828.552            | 0,12                        |
| 625.000                                                                                 | Macquarie Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 1,340 %                 | 12.01.2027                           | 519.293            | 0,08                        |
| 220.000                                                                                 | Macquarie Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                       | USD     | 3,763 %                 | 28.11.2028                           | 194.325            | 0,03                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 2.656.470          | 0,39                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 275.000                                                                                 | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 3,950 %                 | 01.07.2024                           | 252.158            | 0,04                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.525.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(d)</sup>                                | USD     | 3,375 %                 | 09.01.2025                           | 2.330.198          | 0,34                        |
| 1.168.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 2,219 %                 | 09.06.2026                           | 1.027.199          | 0,15                        |
| 875.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 1,323 %                 | 13.01.2027                           | 730.171            | 0,11                        |
| 1.575.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 4,375 %                 | 01.03.2033                           | 1.329.341          | 0,19                        |
| 3.350.000                                                                               | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 4,000 %                 | 12.09.2023                           | 3.173.247          | 0,46                        |
| 1.275.000                                                                               | BPCE SA <sup>(c)(d)</sup>                                    | USD     | 1,652 %                 | 06.10.2026                           | 1.077.103          | 0,16                        |
| 450.000                                                                                 | Credit Agricole SA <sup>(c)(d)</sup>                         | USD     | 1,907 %                 | 16.06.2026                           | 390.920            | 0,06                        |
| 1.750.000                                                                               | Credit Agricole SA <sup>(c)(d)</sup>                         | USD     | 1,247 %                 | 26.01.2027                           | 1.462.920          | 0,21                        |
| 2.099.000                                                                               | Societe Generale SA <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 1,488 %                 | 14.12.2026                           | 1.738.799          | 0,25                        |
| 1.125.000                                                                               | Societe Generale SA <sup>(c)</sup>                           | USD     | 6,221 %                 | 15.06.2033                           | 1.004.249          | 0,15                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 14.264.147         | 2,08                        |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.300.000                                                                               | AIB Group PLC <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 4,263 %                 | 10.04.2025                           | 1.203.274          | 0,17                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                      |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.300.000                                                                               | ABN AMRO Bank NV <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 5,917 %                 | 16.06.2027                           | 1.893.011          | 0,28                        |
| 500.000                                                                                 | Deutsche Telekom International Finance BV <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,485 %                 | 19.09.2023                           | 472.150            | 0,07                        |
| 1.225.000                                                                               | Enel Finance International NV <sup>(d)</sup>                 | USD     | 2,875 %                 | 12.07.2041                           | 721.691            | 0,11                        |
| 300.000                                                                                 | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                           | USD     | 4,441 %                 | 24.04.2023                           | 287.581            | 0,04                        |
| 1.577.000                                                                               | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                           | USD     | 4,892 %                 | 24.04.2025                           | 1.473.836          | 0,21                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 4.848.269          | 0,71                        |
| <b>Schweiz</b>                                                                          |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 3.250.000                                                                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 3,869 %                 | 12.01.2029                           | 2.515.889          | 0,36                        |
| 475.000                                                                                 | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                        | USD     | 9,016 %                 | 15.11.2033                           | 465.781            | 0,07                        |
|                                                                                         |                                                              |         |                         |                                      | 2.981.670          | 0,43                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                              |         |                         |                                      |                    |                             |
| 700.000                                                                                 | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                    | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 586.800            | 0,09                        |
| 875.000                                                                                 | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 3,469 %                 | 15.04.2034                           | 665.868            | 0,10                        |
| 1.964.000                                                                               | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 1.389.205          | 0,20                        |
| 1.250.000                                                                               | Cargill, Inc. <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 5,125 %                 | 11.10.2032                           | 1.208.463          | 0,18                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                         |                                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                   |                                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 2.200.000                                                               | Corebridge Financial, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 3,900 %                 | 05.04.2032                           | 1.847.936         | 0,27                        |
| 650.000                                                                 | Duquesne Light Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                | USD     | 2,532 %                 | 01.10.2030                           | 496.429           | 0,07                        |
| 650.000                                                                 | GE Healthcare Holding LLC <sup>(d)</sup>                    | USD     | 6,377 %                 | 22.11.2052                           | 689.260           | 0,10                        |
| 425.000                                                                 | HCA, Inc. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2029                           | 358.355           | 0,05                        |
| 575.000                                                                 | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,230 %                 | 01.10.2025                           | 488.156           | 0,07                        |
| 200.000                                                                 | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>     | USD     | 1,832 %                 | 15.10.2027                           | 160.320           | 0,02                        |
| 150.000                                                                 | State of California                                         | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2040                           | 184.168           | 0,03                        |
| 150.000                                                                 | State of Illinois                                           | USD     | 6,725 %                 | 01.04.2035                           | 147.712           | 0,02                        |
| 750.000                                                                 | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 1,711 %                 | 29.01.2027                           | 620.363           | 0,09                        |
| 750.000                                                                 | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(d)</sup>                  | USD     | 2,691 %                 | 15.09.2031                           | 551.695           | 0,08                        |
| 600.000                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 503.931           | 0,07                        |
| 1.746.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 1.415.096         | 0,21                        |
| 475.000                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                   | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                           | 362.944           | 0,05                        |
|                                                                         |                                                             |         |                         |                                      | 11.676.701        | 1,70                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                               |                                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 39.393.235 EUR)</b>                                          |                                                             |         |                         |                                      | <b>37.882.689</b> | <b>5,52</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 34,95 %</b> |                                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                   |                                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.494                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2023                           | 1.452             | 0,00                        |
| 36.424                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2028                           | 35.768            | 0,01                        |
| 413.934                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 390.251           | 0,06                        |
| 85.729                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2038                           | 84.647            | 0,01                        |
| 5.963                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2040                           | 5.566             | 0,00                        |
| 27.903                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 25.973            | 0,00                        |
| 16.457                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 15.363            | 0,00                        |
| 124.153                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2041                           | 10.582            | 0,00                        |
| 3.241                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.11.2041                           | 2.999             | 0,00                        |
| 1.259.756                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                           | 1.176.155         | 0,17                        |
| 540.000                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 7,021 %                 | 25.03.2042                           | 502.847           | 0,07                        |
| 425.855                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                           | 406.094           | 0,06                        |
| 253.825                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,177 %                 | 15.03.2044                           | 24.103            | 0,00                        |
| 319.277                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2046                           | 33.345            | 0,01                        |
| 273.401                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2049                           | 257.799           | 0,04                        |
| 934.509                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.02.2049                           | 809.219           | 0,12                        |
| 34.631                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2049                           | 32.634            | 0,01                        |
| 159.795                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 142.851           | 0,02                        |
| 315.369                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2049                           | 296.612           | 0,04                        |
| 7.674.324                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 7.288.063         | 1,06                        |
| 580.147                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2050                           | 545.207           | 0,08                        |
| 1.548.735                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,084 %                 | 25.07.2050                           | 168.242           | 0,02                        |
| 3.484.628                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 25.08.2050                           | 535.085           | 0,08                        |
| 2.230.186                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.08.2050                           | 417.014           | 0,06                        |
| 446.075                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 82.266            | 0,01                        |
| 5.401.876                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2050                           | 4.649.244         | 0,68                        |
| 2.889.769                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                           | 2.370.683         | 0,35                        |
| 2.718.255                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 2.238.160         | 0,33                        |
| 84.761                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2052                           | 81.834            | 0,01                        |
| 83.276                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 80.575            | 0,01                        |
| 1.145.707                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 1.108.546         | 0,16                        |
| 1.112.428                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 1.073.668         | 0,16                        |
| 35.642                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 34.486            | 0,01                        |
| 48.116                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 46.440            | 0,01                        |
| 54.657                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 52.884            | 0,01                        |
| 50.329                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 48.575            | 0,01                        |
| 1.581.929                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 1.530.620         | 0,22                        |
| 2.507.449                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 2.420.083         | 0,35                        |
| 60.212                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 58.075            | 0,01                        |
| 22.109                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 21.375            | 0,00                        |
| 30.628                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 29.561            | 0,00                        |
| 272.950                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup> | USD     | 1,034 %                 | 25.10.2040                           | 17.679            | 0,00                        |
| 241.775                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 25.06.2041                           | 234.397           | 0,03                        |
| 11.100                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                           | 10.639            | 0,00                        |
| 122.758                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup> | USD     | 2,534 %                 | 25.12.2041                           | 12.861            | 0,00                        |
| 363.698                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup> | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                           | 34.612            | 0,01                        |
| 44.505                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 25.07.2042                           | 45.956            | 0,01                        |
| 16.553                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 25.10.2042                           | 16.966            | 0,00                        |
| 9.701                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 8.509             | 0,00                        |
| 9.965                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 8.740             | 0,00                        |
| 13.587                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 11.916            | 0,00                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 18.978                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 16.645           | 0,00                        |
| 13.510                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 11.849           | 0,00                        |
| 35.712                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 31.322           | 0,00                        |
| 10.801                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 9.474            | 0,00                        |
| 21.956                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 19.237           | 0,00                        |
| 10.231                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 8.974            | 0,00                        |
| 14.065                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 12.336           | 0,00                        |
| 48.902                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 42.891           | 0,01                        |
| 40.310                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 35.319           | 0,01                        |
| 3.011.665                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.12.2044                           | 2.809.509        | 0,41                        |
| 6.035.528                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 5.630.396        | 0,82                        |
| 2.763.397                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 2.583.728        | 0,38                        |
| 403.935                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,084 %                 | 25.05.2047                           | 44.127           | 0,01                        |
| 235.566                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2047                           | 223.593          | 0,03                        |
| 181.036                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2047                           | 171.835          | 0,03                        |
| 113.974                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2047                           | 108.318          | 0,02                        |
| 199.618                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2047                           | 189.833          | 0,03                        |
| 1.760.825                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2048                           | 1.630.971        | 0,24                        |
| 26.281                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.01.2048                           | 25.280           | 0,00                        |
| 254.069                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,134 %                 | 25.02.2048                           | 25.500           | 0,00                        |
| 878.877                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 25.03.2048                           | 15.518           | 0,00                        |
| 571.950                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                           | 540.299          | 0,08                        |
| 1.125.406                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.06.2048                           | 207.910          | 0,03                        |
| 374.081                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2048                           | 353.155          | 0,05                        |
| 299.641                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2048                           | 285.043          | 0,04                        |
| 66.735                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2048                           | 62.369           | 0,01                        |
| 526.121                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2048                           | 496.413          | 0,07                        |
| 1.923.814                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2048                           | 1.874.734        | 0,27                        |
| 915.240                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2049                           | 846.643          | 0,12                        |
| 65.410                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2049                           | 61.717           | 0,01                        |
| 346.394                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2049                           | 326.625          | 0,05                        |
| 1.527.694                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 1.365.703        | 0,20                        |
| 479.961                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2049                           | 451.414          | 0,07                        |
| 1.093.820                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2049                           | 977.507          | 0,14                        |
| 332.599                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 61.763           | 0,01                        |
| 369.655                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 62.746           | 0,01                        |
| 53.408                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2050                           | 49.994           | 0,01                        |
| 2.459.292                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2050                           | 2.319.664        | 0,34                        |
| 488.620                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2051                           | 460.559          | 0,07                        |
| 4.539.252                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 3.737.535        | 0,55                        |
| 977.989                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 941.558          | 0,14                        |
| 973.388                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2052                           | 913.149          | 0,13                        |
| 3.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2052                           | 2.950.993        | 0,43                        |
| 15.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 13.12.2052                           | 11.781.420       | 1,72                        |
| 5.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 13.12.2052                           | 4.080.822        | 0,60                        |
| 6.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 13.12.2052                           | 5.072.612        | 0,74                        |
| 29.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 25.380.669       | 3,70                        |
| 13.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                           | 11.747.304       | 1,71                        |
| 11.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 10.226.416       | 1,49                        |
| 2.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 1.902.841        | 0,28                        |
| 20.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 19.356.486       | 2,82                        |
| 18.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 17.636.194       | 2,57                        |
| 283.650                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,311 %                 | 20.02.2040                           | 27.573           | 0,00                        |
| 1.121.625                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,501 %                 | 20.07.2043                           | 122.756          | 0,02                        |
| 162.890                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,161 %                 | 20.10.2043                           | 8.245            | 0,00                        |
| 252.616                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 1,661 %                 | 20.11.2044                           | 21.225           | 0,00                        |
| 185.988                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2044                           | 173.852          | 0,03                        |
| 226.292                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2044                           | 211.526          | 0,03                        |
| 17.448                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2045                           | 16.310           | 0,00                        |
| 128.740                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,311 %                 | 20.08.2045                           | 13.682           | 0,00                        |
| 149.005                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 22.414           | 0,00                        |
| 39.266                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 36.668           | 0,01                        |
| 97.505                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,311 %                 | 20.11.2045                           | 9.719            | 0,00                        |
| 117.720                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2046                           | 109.684          | 0,02                        |
| 949.247                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 3,000 %                 | 20.11.2046                           | 831.958          | 0,12                        |
| 2.385.143                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 1,721 %                 | 20.07.2047                           | 198.887          | 0,03                        |
| 131.943                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,500 %                 | 20.05.2048                           | 125.127          | 0,02                        |
| 577.457                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,000 %                 | 20.07.2048                           | 561.220          | 0,08                        |
| 294.094                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,500 %                 | 20.08.2048                           | 278.724          | 0,04                        |
| 278.059                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2048                           | 270.241          | 0,04                        |
| 797.824                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 78.913           | 0,01                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>                    |                                                                    |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                            |                                                                    |         |                         |                                      |                    |                             |
| 673.926                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2048                           | 638.705            | 0,09                        |
| 120.613                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.09.2048                           | 117.222            | 0,02                        |
| 260.212                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 24.084             | 0,00                        |
| 880.878                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 84.703             | 0,01                        |
| 446.610                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 433.783            | 0,06                        |
| 1.012.516                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                           | 983.437            | 0,14                        |
| 2.858.344                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2048                           | 2.710.680          | 0,40                        |
| 506.259                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 487.240            | 0,07                        |
| 108.984                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 10.278             | 0,00                        |
| 187.716                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 17.347             | 0,00                        |
| 2.590.712                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 2.430.513          | 0,35                        |
| 505.889                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                           | 486.735            | 0,07                        |
| 398.473                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 20.02.2049                           | 10.548             | 0,00                        |
| 342.065                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.02.2049                           | 314.108            | 0,05                        |
| 352.024                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2049                           | 333.838            | 0,05                        |
| 164.561                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 156.010            | 0,02                        |
| 342.637                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 329.867            | 0,05                        |
| 113.249                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.06.2049                           | 9.869              | 0,00                        |
| 684.155                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.08.2049                           | 62.950             | 0,01                        |
| 720.581                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2049                           | 628.227            | 0,09                        |
| 1.670.430                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2049                           | 1.620.821          | 0,24                        |
| 1.977.507                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.09.2049                           | 203.897            | 0,03                        |
| 406.999                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 34.857             | 0,01                        |
| 396.273                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 37.612             | 0,01                        |
| 493.398                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                           | 70.272             | 0,01                        |
| 450.989                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2049                           | 425.654            | 0,06                        |
| 1.261.868                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2049                           | 202.816            | 0,03                        |
| 2.589.538                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2049                           | 454.770            | 0,07                        |
| 2.767.518                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                           | 284.931            | 0,04                        |
| 1.970.163                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                           | 199.256            | 0,03                        |
| 542.766                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2050                           | 84.474             | 0,01                        |
| 1.048.034                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 183.808            | 0,03                        |
| 1.230.362                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 156.155            | 0,02                        |
| 585.049                                                                                          | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 74.341             | 0,01                        |
| 1.867.863                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 234.921            | 0,03                        |
| 17.999.228                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 16.875.547         | 2,46                        |
| 3.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2052                           | 2.515.565          | 0,37                        |
| 6.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.12.2052                           | 5.173.823          | 0,75                        |
| 3.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2052                           | 2.735.244          | 0,40                        |
| 8.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                           | 7.644.380          | 1,11                        |
| 11.000.000                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                           | 10.652.501         | 1,55                        |
| 4.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 20.12.2052                           | 3.912.918          | 0,57                        |
| 3.000.000                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 23.01.2053                           | 2.930.512          | 0,43                        |
|                                                                                                  |                                                                    |         |                         |                                      | 239.814.076        | 34,95                       |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten 243.741.310 EUR)</b> |                                                                    |         |                         |                                      | <b>239.814.076</b> | <b>34,95</b>                |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 11,32 % Cayman-Inseln</b>      |                                                                    |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.000.000                                                                                        | AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 5,379 %                 | 15.01.2033                           | 1.882.546          | 0,28                        |
| 1.325.000                                                                                        | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>    | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 1.232.943          | 0,18                        |
| 3.300.000                                                                                        | ICG US CLO 2015-2R Ltd. Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 5,449 %                 | 16.01.2033                           | 3.098.643          | 0,45                        |
| 14.400.000                                                                                       | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 5,544 %                 | 28.07.2034                           | 13.368.787         | 1,95                        |
| 12.100.000                                                                                       | Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 5,199 %                 | 15.07.2034                           | 11.269.798         | 1,64                        |
| 3.000.000                                                                                        | Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,523 %                 | 20.01.2032                           | 2.824.221          | 0,41                        |
| 3.000.000                                                                                        | Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(d)</sup>      | USD     | 5,543 %                 | 20.04.2033                           | 2.813.215          | 0,41                        |
| 17.600.000                                                                                       | Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>      | USD     | 5,558 %                 | 25.07.2034                           | 16.329.831         | 2,38                        |
| 3.600.000                                                                                        | Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D <sup>(c)(d)</sup>            | USD     | 7,943 %                 | 20.07.2034                           | 3.031.923          | 0,44                        |
| 2.450.000                                                                                        | Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N <sup>(c)(d)</sup>          | USD     | 5,573 %                 | 20.01.2034                           | 2.300.416          | 0,34                        |
|                                                                                                  |                                                                    |         |                         |                                      | 58.152.323         | 8,48                        |
| <b>Irland</b>                                                                                    |                                                                    |         |                         |                                      |                    |                             |
| 3.099.105                                                                                        | Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 <sup>(e)</sup>  | EUR     | 2,255 %                 | 28.07.2051                           | 2.894.925          | 0,42                        |
| 2.199.999                                                                                        | Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A <sup>(e)</sup>    | GBP     | 3,999 %                 | 22.07.2029                           | 2.454.772          | 0,36                        |
|                                                                                                  |                                                                    |         |                         |                                      | 5.349.697          | 0,78                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)                                              |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Vereinigtes Königreich                                                                                                    |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 16.193                                                                                                                    | Mortgage Funding PLC 2008-1 Klasse A1 <sup>(c)</sup>                      | GBP     | 3,594 %                 | 13.03.2046                           | 18.714                              | 0,00                            |                             |
|                                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 18.714                              | 0,00                            |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                            |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 552.457                                                                                                                   | American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>      | USD     | 2,649 %                 | 25.09.2046                           | 489.818                             | 0,07                            |                             |
| 1.750.000                                                                                                                 | Bank 2017-BNK6 Klasse A4                                                  | USD     | 3,254 %                 | 15.07.2060                           | 1.548.616                           | 0,23                            |                             |
| 650.000                                                                                                                   | Bank 2018-BNK14 Klasse D <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2060                           | 437.611                             | 0,06                            |                             |
| 450.000                                                                                                                   | Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D <sup>(d)</sup>                  | USD     | 2,750 %                 | 15.01.2051                           | 287.363                             | 0,04                            |                             |
| 800.000                                                                                                                   | Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 3,259 %                 | 10.10.2051                           | 562.856                             | 0,08                            |                             |
| 700.000                                                                                                                   | BX Trust 2022-CLS Klasse A <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 5,760 %                 | 13.10.2027                           | 665.976                             | 0,10                            |                             |
| 700.000                                                                                                                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D <sup>(d)</sup>       | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2050                           | 489.421                             | 0,07                            |                             |
| 672.000                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,071 %                 | 25.10.2041                           | 617.355                             | 0,09                            |                             |
| 580.000                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,171 %                 | 25.12.2041                           | 515.168                             | 0,08                            |                             |
| 480.740                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,421 %                 | 25.04.2042                           | 458.132                             | 0,07                            |                             |
| 395.000                                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                           | 357.361                             | 0,05                            |                             |
| 3.600.000                                                                                                                 | Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 Klasse A <sup>(d)</sup>               | USD     | 3,190 %                 | 15.07.2031                           | 3.308.690                           | 0,48                            |                             |
| 456.487                                                                                                                   | Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>              | USD     | 4,047 %                 | 25.05.2034                           | 439.101                             | 0,06                            |                             |
| 30.310                                                                                                                    | KnowledgeWorks Foundation 2010-1 Klasse A <sup>(c)</sup>                  | USD     | 5,707 %                 | 25.02.2042                           | 28.887                              | 0,00                            |                             |
| 16.391                                                                                                                    | Lehman XS Trust Serie 2005-5N Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                   | USD     | 4,344 %                 | 25.11.2035                           | 15.665                              | 0,00                            |                             |
| 300.000                                                                                                                   | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9 Klasse A4      | USD     | 3,102 %                 | 15.05.2046                           | 286.079                             | 0,04                            |                             |
| 2.254.988                                                                                                                 | Navient Student Loan Trust 2017-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 5,066 %                 | 27.12.2066                           | 2.130.583                           | 0,31                            |                             |
| 942.247                                                                                                                   | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 5,166 %                 | 25.09.2065                           | 893.730                             | 0,13                            |                             |
| 15.091                                                                                                                    | RASC 2006-KS7 Trust Klasse A4 <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,284 %                 | 25.09.2036                           | 14.522                              | 0,00                            |                             |
| 332.821                                                                                                                   | SLM Student Loan Trust 2005-5 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                    | USD     | 4,498 %                 | 25.10.2028                           | 316.575                             | 0,05                            |                             |
| 244.632                                                                                                                   | SLM Student Loan Trust 2008-4 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                    | USD     | 6,008 %                 | 25.07.2022                           | 234.779                             | 0,04                            |                             |
| 50.817                                                                                                                    | Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 Klasse A3 <sup>(c)</sup>               | USD     | 4,244 %                 | 25.01.2037                           | 48.624                              | 0,01                            |                             |
|                                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 14.146.912                          | 2,06                            |                             |
| NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE<br>SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten 71.953.419 EUR)                         |                                                                           |         |                         |                                      | 77.667.646                          | 11,32                           |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT<br>WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 355.087.964 EUR) |                                                                           |         |                         |                                      | 355.364.411                         | 51,79                           |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 830.679.377 EUR)                                                   |                                                                           |         |                         |                                      | 804.524.843                         | 117,24                          |                             |
| Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (7,52 %)                                                               |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (13.000.000)                                                                                                              | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)(f)</sup>        | USD     | 4,000 %                 | 12.01.2053                           | (11.750.240)                        | (1,71)                          |                             |
| (13.000.000)                                                                                                              | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)(f)</sup>        | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                           | (11.747.304)                        | (1,71)                          |                             |
| (6.000.000)                                                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)(f)</sup>        | USD     | 4,500 %                 | 12.01.2053                           | (5.578.045)                         | (0,81)                          |                             |
| (11.000.000)                                                                                                              | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)(f)</sup>        | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | (10.226.416)                        | (1,49)                          |                             |
| (3.000.000)                                                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(e)(f)</sup>        | USD     | 6,000 %                 | 12.01.2053                           | (2.936.657)                         | (0,43)                          |                             |
| (10.000.000)                                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(e)(g)</sup>     | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2052                           | (9.359.073)                         | (1,37)                          |                             |
|                                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | (51.597.735)                        | (7,52)                          |                             |
| GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten (52.264.392) EUR)                                   |                                                                           |         |                         |                                      | (51.597.735)                        | (7,52)                          |                             |
| Terminkontrakte – (0,04 %)                                                                                                |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                               |         |                         |                                      | Marktwert des<br>Engagements<br>EUR | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 88                                                                                                                        | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte<br>15.12.2022        | Long    |                         |                                      | 6.860.692                           | 24.458                          | 0,00                        |
| EUR                                                                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 59                                                                                                                        | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022             | Long    |                         |                                      | 7.048.730                           | 150.450                         | 0,02                        |
| 85                                                                                                                        | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022               | Long    |                         |                                      | 9.078.850                           | 15.965                          | 0,00                        |
| 41                                                                                                                        | Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte<br>08.12.2022      | Long    |                         |                                      | 4.384.130                           | 18.570                          | 0,01                        |
|                                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 20.511.710                          | 184.985                         | 0,03                        |
| JPY                                                                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 19                                                                                                                        | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte<br>13.12.2022         | Long    |                         |                                      | 19.513.111                          | 49.309                          | 0,01                        |
| USD                                                                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (8)                                                                                                                       | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                         | Short   |                         |                                      | (975.680)                           | 6.532                           | 0,00                        |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| (310)                                              | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (61.141.108)                     | 40.329                        | 0,01                |
| (24)                                               | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (2.752.949)                      | 11.981                        | 0,00                |
|                                                    |                                                                      |       | (64.869.737)                     | 58.842                        | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b>  |                                                                      |       |                                  | <b>317.594</b>                | <b>0,05</b>         |
| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des Eigenkapitals |
| <b>CAD</b>                                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| 79                                                 | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023        | Long  | 7.057.468                        | (14.654)                      | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| 78                                                 | Euro OAT Futures 08.12.2022                                          | Long  | 10.643.880                       | (74.480)                      | (0,01)              |
| (73)                                               | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Short | (10.284.970)                     | (53.460)                      | (0,01)              |
| 20                                                 | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Long  | 3.171.600                        | (13.600)                      | (0,00)              |
|                                                    |                                                                      |       | 3.530.510                        | (141.540)                     | (0,02)              |
| <b>GBP</b>                                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| 84                                                 | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                  | Long  | 10.224.481                       | (14.565)                      | (0,00)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| 182                                                | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long  | 19.778.199                       | (107.111)                     | (0,02)              |
| 155                                                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Long  | 16.116.284                       | (55.091)                      | (0,01)              |
| 162                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 21.269.079                       | (242.638)                     | (0,03)              |
|                                                    |                                                                      |       | 57.163.562                       | (404.840)                     | (0,06)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                                  | <b>(575.599)</b>              | <b>(0,09)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – 2,83 %

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------|
| EUR                                                       | 44.135.125              | CNH     | 308.697.705              | 06.12.2022            | 2.147.373                     | 0,31                |
| GBP                                                       | 6.493.086               | EUR     | 7.343.234                | 15.12.2022            | 157.848                       | 0,02                |
| EUR                                                       | 1.080.326               | SEK     | 11.761.327               | 19.12.2022            | 4.957                         | 0,00                |
| EUR                                                       | 8.660.225               | CAD     | 11.735.930               | 20.12.2022            | 297.795                       | 0,04                |
| EUR                                                       | 1.292.498               | ILS     | 4.447.000                | 22.12.2022            | 48.447                        | 0,01                |
| EUR                                                       | 106.235.710             | JPY     | 15.214.307.716           | 22.12.2022            | 1.064.850                     | 0,16                |
| EUR                                                       | 13.073.935              | JPY     | 1.859.039.024            | 06.01.2023            | 213.263                       | 0,03                |
| EUR                                                       | 427.029.881             | USD     | 424.399.686              | 06.01.2023            | 19.510.768                    | 2,85                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b>  |                         |         |                          |                       | <b>23.445.301</b>             | <b>3,42</b>         |
| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des Eigenkapitals |
| CNH                                                       | 311.775.258             | EUR     | 42.923.106               | 06.12.2022            | (516.760)                     | (0,08)              |
| EUR                                                       | 40.326.268              | GBP     | 35.460.212               | 15.12.2022            | (638.842)                     | (0,09)              |
| USD                                                       | 1.259.817               | THB     | 45.995.547               | 21.12.2022            | (45.252)                      | (0,01)              |
| JPY                                                       | 56.722.961              | EUR     | 399.001                  | 22.12.2022            | (6.896)                       | (0,00)              |
| USD                                                       | 3.602.733               | IDR     | 56.609.745.175           | 22.12.2022            | (3.223)                       | (0,00)              |
| USD                                                       | 11.669.978              | KRW     | 16.529.122.929           | 22.12.2022            | (854.161)                     | (0,13)              |
| JPY                                                       | 1.858.660.022           | EUR     | 12.981.872               | 06.01.2023            | (123.822)                     | (0,02)              |
| USD                                                       | 45.820.463              | EUR     | 45.662.035               | 06.01.2023            | (1.664.087)                   | (0,23)              |
| EUR                                                       | 27.506.270              | JPY     | 3.996.864.535            | 06.02.2023            | (193.707)                     | (0,03)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(4.046.750)</b>            | <b>(0,59)</b>       |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,34 %)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Gewinn<br>EUR | % des Eigenkapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| GBP     | 33.989.550              | EUR     | 38.645.610               | 15.12.2022            | 620.529                      | 0,10                |
| EUR     | 360.417                 | CHF     | 351.956                  | 04.01.2023            | 3.075                        | 0,00                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| NOK     | 1.143.015.523           | EUR     | 109.038.138              | 04.01.2023            | 2.168.123                       | 0,31                        |
| EUR     | 32.190.451              | USD     | 32.377.431               | 06.01.2023            | 1.100.838                       | 0,16                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN** **3.892.565** **0,57**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| EUR     | 4.357.536               | GBP     | 3.821.202                | 15.12.2022            | (56.876)                         | (0,00)                      |
| EUR     | 79.317                  | SEK     | 870.972                  | 19.12.2022            | (318)                            | (0,00)                      |
| SEK     | 22.223.878              | EUR     | 2.040.973                | 19.12.2022            | (8.988)                          | (0,00)                      |
| CHF     | 13.266.428              | EUR     | 13.713.004               | 04.01.2023            | (243.534)                        | (0,04)                      |
| EUR     | 2.332.154               | NOK     | 24.346.220               | 04.01.2023            | (36.537)                         | (0,01)                      |
| USD     | 267.228.503             | EUR     | 269.327.045              | 06.01.2023            | (12.727.602)                     | (1,86)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN** **(13.073.855)** **(1,91)**

#### Optionen – (0,05 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/<br>(Verlust)<br>EUR | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |                                               |                  |                             |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                     |                                               |                  |                             |
| 6.610.000                | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 56.078                                        | 232.153          | 0,03                        |
| <b>USD</b>               |                                |                       |                     |                                               |                  |                             |
| 8.670.000                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70 | (242.429)                                     | 64.031           | 0,01                        |
| 7.500.000                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40 | (188.208)                                     | 59.562           | 0,01                        |
| 8.590.000                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00 | 85.565                                        | 370.395          | 0,06                        |
| 7.380.000                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80 | 149.810                                       | 416.287          | 0,06                        |
| 7.380.000                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96 | 70.170                                        | 357.545          | 0,05                        |
|                          |                                |                       |                     | (125.092)                                     | 1.267.820        | 0,19                        |

**GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT**  
**(Kosten 1.568.988 EUR)** **1.499.973** **0,22**

|                           |                                |                       |                     |          |           |        |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------|-----------|--------|
| <b>Verkaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |          |           |        |
| <b>EUR</b>                |                                |                       |                     |          |           |        |
| (1.090.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03 | (16.400) | (33.363)  | (0,01) |
| (2.160.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80 | (2.919)  | (30.794)  | (0,00) |
| (2.230.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78 | (3.410)  | (33.414)  | (0,01) |
| (2.180.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60 | 11.042   | (20.677)  | (0,00) |
| (2.780.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95 | (58.877) | (235.075) | (0,03) |
| (1.090.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03 | 16.963   | (0)       | (0,00) |
| (2.160.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80 | 19.848   | (8.026)   | (0,00) |
| (2.230.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78 | 15.138   | (14.867)  | (0,00) |
| (2.180.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60 | (6.594)  | (38.313)  | (0,01) |
|                           |                                |                       |                     | (25.209) | (414.529) | (0,06) |

|             |                              |                       |                     |           |           |        |
|-------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|--------|
| <b>USD</b>  |                              |                       |                     |           |           |        |
| (1.540.000) | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91 | (37.510)  | (59.016)  | (0,01) |
| (3.080.000) | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57 | (12.731)  | (47.874)  | (0,01) |
| (3.080.000) | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52 | (6.813)   | (44.988)  | (0,01) |
| (3.080.000) | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38 | 7.047     | (30.462)  | (0,00) |
| (8.670.000) | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01 | 103.758   | (12.989)  | (0,00) |
| (8.670.000) | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36 | 159.986   | (29.727)  | (0,00) |
| (7.500.000) | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75 | 74.132    | (18.319)  | (0,00) |
| (7.500.000) | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08 | 121.798   | (33.520)  | (0,01) |
| (1.540.000) | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91 | 21.491    | (15)      | (0,00) |
| (3.080.000) | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57 | 21.617    | (13.525)  | (0,00) |
| (3.080.000) | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52 | 14.750    | (23.425)  | (0,00) |
| (3.080.000) | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38 | (4.587)   | (42.096)  | (0,01) |
| (8.590.000) | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45 | (22.926)  | (203.124) | (0,03) |
| (8.590.000) | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89 | 1.672     | (102.960) | (0,02) |
| (7.380.000) | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23 | (103.842) | (268.363) | (0,04) |
| (7.380.000) | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66 | (62.955)  | (164.912) | (0,02) |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR | Marktwert EUR      | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| (7.380.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41 | (47.643)                            | (223.776)          | (0,03)              |
| (7.380.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85 | (23.642)                            | (134.884)          | (0,02)              |
|                                           |                             |                       |                     | 203.602                             | (1.453.975)        | (0,21)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten (2.046.898) EUR)</b>           |                             |                       |                     |                                     | <b>(1.868.504)</b> | <b>(0,27)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten (477.910) EUR)</b>             |                             |                       |                     |                                     | <b>(368.531)</b>   | <b>(0,05)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – (0,03 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand            | Zahlen                                                            | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                           |                                                                   |                                 |         |                  |                           |                     |
| 5.710.000                                  | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)                                      | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 15.540                    | 0,00                |
| 750.000                                    | Fest 0,920 %                                                      | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 04.09.2028       | 59.285                    | 0,01                |
| 7.500.000                                  | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)                                      | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 117.097                   | 0,02                |
| 32.490.000                                 | Fest 5,800 %                                                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 325.895                   | 0,05                |
| 12.440.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                                     | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 13.406                    | 0,00                |
| 24.830.000                                 | Fest 12,795 %                                                     | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 49.242                    | 0,01                |
| 16.900.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                                     | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 13.140.000                                 | Fest 10,950 %                                                     | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 105.070                   | 0,02                |
| 37.390.000                                 | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)                                      | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 75.211                    | 0,01                |
| 2.890.000                                  | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)                                    | Fest 1,500 %                    | CHF     | 21.12.2027       | 45.130                    | 0,01                |
| 2.640.000                                  | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)                                    | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 92.480                    | 0,01                |
| 9.100.000                                  | Fest 1,750 %                                                      | Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.09.2024       | 190.402                   | 0,03                |
| 11.730.000                                 | Fest 1,750 %                                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | 81.004                    | 0,01                |
| 4.440.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                   | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 102.820                   | 0,01                |
| 11.610.000                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                   | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 268.374                   | 0,04                |
| 5.630.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                   | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 46.910                    | 0,01                |
| 5.680.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                   | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 106.782                   | 0,02                |
| 4.760.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                   | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 82.869                    | 0,01                |
| 810.000                                    | Fest 2,000 %                                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2037       | 9.453                     | 0,00                |
| 15.840.000                                 | Fest 1,452 %                                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 75.276                    | 0,01                |
| 3.930.000                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                     | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 123.397                   | 0,02                |
| 7.760.000                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                     | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 8.313                     | 0,00                |
| 2.060.000                                  | Fest 2,250 %                                                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2031       | 14.271                    | 0,00                |
| 3.410.000                                  | Fest 2,500 %                                                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 47.852                    | 0,01                |
| 3.040.000                                  | Fest 2,250 %                                                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2034       | 15.236                    | 0,00                |
| 83.750.000                                 | Fest 3,750 %                                                      | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 146.728                   | 0,02                |
| 4.666.100.000                              | Fest 0,000 %                                                      | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 62.439                    | 0,01                |
| 2.047.930.000                              | Fest 0,250 %                                                      | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 153.259                   | 0,02                |
| 65.870.000                                 | Fest 9,200 %                                                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 34.058                    | 0,00                |
| 83.530.000                                 | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)                                      | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 59.443                    | 0,01                |
| 4.130.000                                  | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                                    | Fest 3,750 %                    | MYR     | 21.12.2032       | 28.853                    | 0,00                |
| 550.000                                    | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                     | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 1.580                     | 0,00                |
| 2.025.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                                     | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 5.677                     | 0,00                |
| 9.850.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                                     | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 65.339                    | 0,01                |
| 33.350.000                                 | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)                                    | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2027       | 56.124                    | 0,01                |
| 14.760.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | 9.131                     | 0,00                |
| 32.280.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 3,388 %                    | USD     | 15.11.2026       | 39.353                    | 0,01                |
| 32.140.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 133.137                   | 0,02                |
| 35.680.000                                 | Fest 2,570 %                                                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 241.943                   | 0,03                |
| 5.110.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 37.518                    | 0,01                |
| 9.890.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | 2.447                     | 0,00                |
| 22.760.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                      | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 125.883                   | 0,02                |
| 7.500.000                                  | Fest 2,080 %                                                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 12.772                    | 0,00                |
| 62.115.000                                 | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)                                     | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 45.321                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                                                   |                                 |         |                  | <b>3.332.320</b>          | <b>0,49</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                |                                                                   |                                 |         |                  |                           |                     |
| 27.400.000                                 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2025       | 40.655                    | 0,01                |
| 1.600.000                                  | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)               | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 19.543                    | 0,00                |
| 2.110.000                                  | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)              | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 24.694                    | 0,00                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                |                                                        |              |         |                  |                           |                     |
| 2.130.000                                                  | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 33.834                    | 0,01                |
| 2.950.000                                                  | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | 101.518                   | 0,01                |
| 1.500.000                                                  | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | 17.190                    | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>237.434</b>            | <b>0,03</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>3.569.754</b>          | <b>0,52</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand             | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                                 |                                 |         |                  |                            |                     |
| 29.860.000                                  | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (145.565)                  | (0,02)              |
| 14.000.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (30.908)                   | (0,01)              |
| 42.471.489                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (163.408)                  | (0,03)              |
| 5.340.000                                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (8.662)                    | (0,00)              |
| 8.630.000                                   | Fest 13,300 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (4.999)                    | (0,00)              |
| 8.700.000                                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (40.971)                   | (0,01)              |
| 10.630.000                                  | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (277.288)                  | (0,04)              |
| 70.930.000                                  | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (147.816)                  | (0,02)              |
| 457.950.000                                 | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 15.03.2028       | (1.163.063)                | (0,17)              |
| 11.020.000                                  | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | (5.720)                    | (0,00)              |
| 3.800.000                                   | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (8.975)                    | (0,00)              |
| 12.080.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (75.946)                   | (0,01)              |
| 1.280.000                                   | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (16.602)                   | (0,00)              |
| 2.320.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.12.2031       | (21.003)                   | (0,00)              |
| 6.960.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (39.844)                   | (0,01)              |
| 620.000                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2042       | (8.174)                    | (0,00)              |
| 8.750.000                                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (6.976)                    | (0,00)              |
| 3.390.000                                   | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (64.275)                   | (0,01)              |
| 1.200.000                                   | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (18.556)                   | (0,00)              |
| 16.460.000                                  | Fest 2,750 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2024       | (14.209)                   | (0,00)              |
| 2.690.000                                   | Fest 3,913 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | (131.109)                  | (0,02)              |
| 5.081.350.000                               | Fest 4,500 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (3.003)                    | (0,00)              |
| 2.129.360.000                               | Fest 4,250 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 15.03.2033       | (4.534)                    | (0,00)              |
| 3.300.000                                   | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,680 %                    | MYR     | 12.07.2032       | (24.724)                   | (0,00)              |
| 3.290.000                                   | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,735 %                    | MYR     | 14.07.2032       | (21.266)                   | (0,00)              |
| 72.390.000                                  | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (128.427)                  | (0,02)              |
| 43.890.000                                  | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (57.963)                   | (0,01)              |
| 19.750.000                                  | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (10.892)                   | (0,00)              |
| 2.025.000                                   | Fest 6,750 %                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (18.426)                   | (0,00)              |
| 128.830.000                                 | Fest 2,750 %                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (239.137)                  | (0,04)              |
| 10.230.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (111.547)                  | (0,02)              |
| 13.220.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (8.574)                    | (0,00)              |
| 870.000                                     | Fest 2,750 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2027       | (6.418)                    | (0,00)              |
| 13.530.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029       | (110.696)                  | (0,02)              |
| 4.050.000                                   | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032       | (8.345)                    | (0,00)              |
| 22.650.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033       | (142.203)                  | (0,02)              |
| 7.270.000                                   | Fest 3,500 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (88.336)                   | (0,01)              |
| 7.260.000                                   | Fest 3,240 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (42.037)                   | (0,01)              |
| 10.980.000                                  | Fest 2,170 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052       | (20.339)                   | (0,00)              |
| 120.015.000                                 | Fest 8,750 %                    | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (23.035)                   | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>(3.463.971)</b>         | <b>(0,50)</b>       |

|                             |                                           |                           |     |            |           |        |
|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-----|------------|-----------|--------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                           |                           |     |            |           |        |
| 800.000                     | Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.) | Fest 1,000 %              | EUR | 20.06.2024 | (9.557)   | (0,00) |
| 6.950.000                   | Fest 1,000 %                              | Variabel (BMW Finance NV) | EUR | 20.12.2027 | (169.903) | (0,03) |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                        | Zahlen                                                                      | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                        | <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                                 |              |         |                  |                            |                            |
| 125.950.000                                                                            | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD     | 20.06.2026       | (134.410)                  | (0,02)                     |
| 9.125.000                                                                              | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2026       | (8.125)                    | (0,00)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>                                 |                                                                             |              |         |                  | <b>(321.995)</b>           | <b>(0,05)</b>              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                            |                                                                             |              |         |                  | <b>(3.785.966)</b>         | <b>(0,55)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 777.937.075 EUR)</b>                                  |                                                                             |              |         |                  | <b>762.301.621</b>         | <b>111,09</b>              |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                       |                                                                             |              |         |                  | <b>(76.085.274)</b>        | <b>(11,09)</b>             |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                    |                                                                             |              |         |                  | <b>686.216.347</b>         | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                             |              |         |                  | <b>Marktwert EUR</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 830.679.377 EUR)                       |                                                                             |              |         |                  | 804.524.843                | 117,24                     |
| Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (52.264.392) EUR) |                                                                             |              |         |                  | (51.597.735)               | (7,52)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                             |                                                                             |              |         |                  | 317.594                    | 0,05                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                            |                                                                             |              |         |                  | (575.599)                  | (0,09)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                      |                                                                             |              |         |                  | 23.445.301                 | 3,42                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                     |                                                                             |              |         |                  | (4.046.750)                | (0,59)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften        |                                                                             |              |         |                  | 3.892.565                  | 0,57                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften       |                                                                             |              |         |                  | (13.073.855)               | (1,91)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 1.568.988 EUR)                                    |                                                                             |              |         |                  | 1.499.973                  | 0,22                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (2.046.898) EUR)                                 |                                                                             |              |         |                  | (1.868.504)                | (0,27)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                              |                                                                             |              |         |                  | 3.569.754                  | 0,52                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                             |                                                                             |              |         |                  | (3.785.966)                | (0,55)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                              |                                                                             |              |         |                  | (76.085.274)               | (11,09)                    |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                    |                                                                             |              |         |                  | <b>686.216.347</b>         | <b>100,00</b>              |

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, JP Morgan 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 Citibank NA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank NA, Credit Suisse, Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,41 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- <sup>(f)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- <sup>(g)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                               |                                        | Währung  | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| Anleihen –                                                            |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 32,60 %                                                               |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| Bermuda                                                               |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 330.000                                                               | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                             | USD                                    | 7,750 %  | 15.02.2029              | 265.492                         | 0,02             |                             |
| Kanada                                                                |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 1.675.000                                                             | Toronto-Dominion Bank <sup>(d)</sup>                      | USD                                    | 8,125 %  | 31.10.2082              | 1.718.081                       | 0,10             |                             |
| Cayman-Inseln                                                         |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 1.399.951                                                             | Noble Finance Co.                                         | USD                                    | 11,000 % | 15.02.2028              | 1.552.042                       | 0,09             |                             |
| 4.234.000                                                             | Seagate HDD Cayman                                        | USD                                    | 3,375 %  | 15.07.2031              | 3.273.813                       | 0,19             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 4.825.855                       | 0,28             |                             |
| Frankreich                                                            |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 7.672.000                                                             | Altice France SA <sup>(c)</sup>                           | USD                                    | 5,125 %  | 15.07.2029              | 5.997.893                       | 0,35             |                             |
| 4.281.000                                                             | Altice France SA <sup>(c)</sup>                           | USD                                    | 5,500 %  | 15.10.2029              | 3.387.898                       | 0,19             |                             |
| 800.000                                                               | Faurecia SE                                               | EUR                                    | 2,375 %  | 15.06.2029              | 651.082                         | 0,04             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 10.036.873                      | 0,58             |                             |
| Deutschland                                                           |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 5.428.000                                                             | Cheplapharm Arzneimittel GmbH <sup>(c)</sup>              | USD                                    | 5,500 %  | 15.01.2028              | 4.525.324                       | 0,26             |                             |
| 2.555.000                                                             | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                           | USD                                    | 3,729 %  | 14.01.2032              | 1.882.447                       | 0,11             |                             |
| 2.100.000                                                             | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                           | EUR                                    | 4,000 %  | 24.06.2032              | 1.973.085                       | 0,12             |                             |
| 1.000.000                                                             | IHO Verwaltungs GmbH <sup>(c)</sup>                       | USD                                    | 6,000 %  | 15.05.2027              | 867.780                         | 0,05             |                             |
| 2.267.000                                                             | IHO Verwaltungs GmbH <sup>(c)</sup>                       | USD                                    | 6,375 %  | 15.05.2029              | 1.939.373                       | 0,11             |                             |
| +                                                                     | 900.000                                                   | Schaeffler AG                          | EUR      | 3,375 %                 | 12.10.2028                      | 852.243          | 0,05                        |
| +                                                                     | 5.358.000                                                 | TK Elevator Holdco GmbH <sup>(c)</sup> | USD      | 7,625 %                 | 15.07.2028                      | 4.479.074        | 0,26                        |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 16.519.326                      | 0,96             |                             |
| Irland                                                                |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 4.559.000                                                             | Motion Bondco DAC <sup>(c)</sup>                          | USD                                    | 6,625 %  | 15.11.2027              | 3.962.820                       | 0,23             |                             |
| 5.080.000                                                             | Perrigo Finance Unlimited Co.                             | USD                                    | 4,400 %  | 15.06.2030              | 4.301.896                       | 0,25             |                             |
| 2.250.000                                                             | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC               | GBP                                    | 4,875 %  | 15.07.2028              | 2.278.977                       | 0,13             |                             |
| 2.205.000                                                             | Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC <sup>(c)</sup> | USD                                    | 5,000 %  | 15.07.2028              | 1.877.293                       | 0,11             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 12.420.986                      | 0,72             |                             |
| Italien                                                               |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 3.065.000                                                             | Autostrade per l'Italia SpA                               | EUR                                    | 2,000 %  | 04.12.2028              | 2.696.532                       | 0,16             |                             |
| 1.470.000                                                             | TeamSystem SpA                                            | EUR                                    | 3,500 %  | 15.02.2028              | 1.289.204                       | 0,07             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 3.985.736                       | 0,23             |                             |
| Jersey                                                                |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 1.150.000                                                             | CPUK Finance Ltd.                                         | GBP                                    | 4,500 %  | 28.08.2027              | 1.156.115                       | 0,07             |                             |
| Luxemburg                                                             |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 1.765.000                                                             | Altice Financing SA                                       | EUR                                    | 4,250 %  | 15.08.2029              | 1.513.618                       | 0,09             |                             |
| 2.515.000                                                             | Altice Finco SA                                           | EUR                                    | 4,750 %  | 15.01.2028              | 2.019.267                       | 0,12             |                             |
| 2.365.000                                                             | Cirsa Finance International SARL                          | EUR                                    | 10,375 % | 30.11.2027              | 2.552.010                       | 0,15             |                             |
| 1.730.000                                                             | Dana Financing Luxembourg SARL                            | EUR                                    | 3,000 %  | 15.07.2029              | 1.483.783                       | 0,09             |                             |
| 7.460.000                                                             | Herens Holdco SARL <sup>(c)</sup>                         | USD                                    | 4,750 %  | 15.05.2028              | 6.114.887                       | 0,35             |                             |
| 3.948.000                                                             | Kleopatra Finco SARL                                      | EUR                                    | 4,250 %  | 01.03.2026              | 3.445.465                       | 0,20             |                             |
| 3.800.000                                                             | Kleopatra Holdings 2 SCA                                  | EUR                                    | 6,500 %  | 01.09.2026              | 2.475.944                       | 0,14             |                             |
| 2.645.000                                                             | Telecom Italia Capital SA                                 | USD                                    | 6,000 %  | 30.09.2034              | 2.051.700                       | 0,12             |                             |
| 4.648.000                                                             | Telecom Italia Capital SA                                 | USD                                    | 7,200 %  | 18.07.2036              | 3.866.718                       | 0,22             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 25.523.392                      | 1,48             |                             |
| Mexiko                                                                |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 2.130.000                                                             | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(d)</sup>               | USD                                    | 5,875 %  | Perp.                   | 1.838.190                       | 0,11             |                             |
| Niederlande                                                           |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 3.555.000                                                             | Ashland Services BV                                       | EUR                                    | 2,000 %  | 30.01.2028              | 3.164.793                       | 0,18             |                             |
| 8.905.000                                                             | Sigma Holdco BV <sup>(c)</sup>                            | USD                                    | 7,875 %  | 15.05.2026              | 6.421.307                       | 0,37             |                             |
| 2.145.000                                                             | United Group BV                                           | EUR                                    | 4,625 %  | 15.08.2028              | 1.708.212                       | 0,10             |                             |
| 2.100.000                                                             | VZ Secured Financing BV <sup>(c)</sup>                    | USD                                    | 5,000 %  | 15.01.2032              | 1.743.714                       | 0,10             |                             |
| 5.436.000                                                             | Ziggo Bond Co. BV                                         | EUR                                    | 3,375 %  | 28.02.2030              | 4.359.201                       | 0,25             |                             |
| 2.085.000                                                             | Ziggo Bond Co. BV <sup>(c)</sup>                          | USD                                    | 5,125 %  | 28.02.2030              | 1.693.520                       | 0,10             |                             |
| 2.506.000                                                             | Ziggo BV <sup>(c)</sup>                                   | USD                                    | 4,875 %  | 15.01.2030              | 2.133.157                       | 0,13             |                             |
|                                                                       |                                                           |                                        |          |                         | 21.223.904                      | 1,23             |                             |
| Spanien                                                               |                                                           |                                        |          |                         |                                 |                  |                             |
| 3.350.000                                                             | Lorca Telecom Bondco SA                                   | EUR                                    | 4,000 %  | 18.09.2027              | 3.164.480                       | 0,19             |                             |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.640.000                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC | EUR     | 3,000 %                 | 01.09.2029                           | 1.276.979        | 0,07                        |
| 7.481.000                             | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 5.660.873        | 0,33                        |
|                                       |                                                                             |         |                         |                                      | 6.937.852        | 0,40                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 950.000                               | Verisure Holding AB                                                         | EUR     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 857.404          | 0,05                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.365.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 1.044.839        | 0,06                        |
| 2.365.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                    | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 1.406.040        | 0,08                        |
|                                       |                                                                             |         |                         |                                      | 2.450.879        | 0,14                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.538.000                             | Barclays PLC <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 8,000 %                 | Perp.                                | 4.372.817        | 0,26                        |
| 2.335.000                             | BCP V Modular Services Finance II PLC                                       | EUR     | 4,750 %                 | 30.11.2028                           | 2.054.000        | 0,12                        |
| +                                     | 2.798.000 International Game Technology PLC                                 | EUR     | 2,375 %                 | 15.04.2028                           | 2.545.672        | 0,15                        |
|                                       | 2.800.000 Matalan Finance PLC                                               | GBP     | 6,750 %                 | 31.07.2023                           | 3.136.886        | 0,18                        |
|                                       | 3.050.000 Pinewood Finance Co. Ltd.                                         | GBP     | 3,250 %                 | 30.09.2025                           | 3.384.716        | 0,20                        |
|                                       | 3.385.000 Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>                          | USD     | 4,750 %                 | Perp.                                | 2.476.195        | 0,14                        |
|                                       | 2.375.000 Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC                              | GBP     | 8,250 %                 | 31.07.2025                           | 2.597.559        | 0,15                        |
|                                       |                                                                             |         |                         |                                      | 20.567.845       | 1,20                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.104.000                             | AECOM                                                                       | USD     | 5,125 %                 | 15.03.2027                           | 2.994.988        | 0,17                        |
|                                       | 1.000.000 Air Lease Corp.                                                   | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 918.440          | 0,05                        |
|                                       | 4.295.000 Ally Financial, Inc. – Serie B <sup>(d)</sup>                     | USD     | 4,700 %                 | Perp.                                | 3.110.568        | 0,18                        |
| +                                     | 3.115.000 American Axle & Manufacturing, Inc.                               | USD     | 6,875 %                 | 01.07.2028                           | 2.931.308        | 0,17                        |
| +                                     | 3.945.000 American Axle & Manufacturing, Inc.                               | USD     | 5,000 %                 | 01.10.2029                           | 3.433.452        | 0,20                        |
|                                       | 8.920.000 AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.                     | USD     | 5,750 %                 | 20.05.2027                           | 8.377.396        | 0,49                        |
|                                       | 2.500.000 Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                              | USD     | 4,750 %                 | 23.01.2029                           | 2.484.550        | 0,14                        |
|                                       | 3.022.000 Asbury Automotive Group, Inc.                                     | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                           | 2.707.198        | 0,16                        |
|                                       | 1.000.000 AT&T, Inc.                                                        | USD     | 2,750 %                 | 01.06.2031                           | 834.130          | 0,05                        |
|                                       | 2.360.000 AT&T, Inc.                                                        | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2041                           | 1.795.700        | 0,10                        |
|                                       | 2.645.000 Ball Corp.                                                        | USD     | 6,875 %                 | 15.03.2028                           | 2.716.891        | 0,16                        |
|                                       | 3.290.000 Ball Corp.                                                        | USD     | 2,875 %                 | 15.08.2030                           | 2.648.614        | 0,15                        |
|                                       | 2.480.000 Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                              | USD     | 2,482 %                 | 21.09.2036                           | 1.852.858        | 0,11                        |
|                                       | 1.750.000 Bank of New York Mellon Corp.—Series G <sup>(d)</sup>             | USD     | 4,700 %                 | Perp.                                | 1.680.193        | 0,10                        |
|                                       | 2.500.000 Boeing Co.                                                        | USD     | 5,040 %                 | 01.05.2027                           | 2.464.225        | 0,14                        |
|                                       | 5.074.000 Buckeye Partners LP                                               | USD     | 3,950 %                 | 01.12.2026                           | 4.515.860        | 0,26                        |
|                                       | 2.770.000 Capital One Financial Corp. – Serie M <sup>(d)</sup>              | USD     | 3,950 %                 | Perp.                                | 2.152.595        | 0,13                        |
|                                       | 2.425.000 Carrier Global Corp. – Serie WI                                   | USD     | 3,377 %                 | 05.04.2040                           | 1.873.312        | 0,11                        |
|                                       | 5.418.000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.                     | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2032                           | 4.397.195        | 0,26                        |
|                                       | 3.272.000 Centene Corp.                                                     | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2030                           | 2.786.370        | 0,16                        |
|                                       | 2.956.000 Central Garden & Pet Co.                                          | USD     | 4,125 %                 | 15.10.2030                           | 2.466.989        | 0,14                        |
|                                       | 3.265.000 Cheesecake Factory, Inc.                                          | USD     | 0,375 %                 | 15.06.2026                           | 2.673.415        | 0,16                        |
|                                       | 2.995.000 Cheniere Energy, Inc.                                             | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2028                           | 2.766.481        | 0,16                        |
|                                       | 1.750.000 Citigroup, Inc.                                                   | USD     | 4,450 %                 | 29.09.2027                           | 1.672.650        | 0,10                        |
|                                       | 5.114.000 Citigroup, Inc. – Serie M <sup>(d)</sup>                          | USD     | 6,300 %                 | Perp.                                | 4.801.381        | 0,28                        |
|                                       | 2.056.000 Citigroup, Inc. – Serie P <sup>(d)</sup>                          | USD     | 5,950 %                 | Perp.                                | 1.926.986        | 0,11                        |
|                                       | 1.222.000 Citigroup, Inc. – Serie W <sup>(d)</sup>                          | USD     | 4,000 %                 | Perp.                                | 1.066.733        | 0,06                        |
|                                       | 1.750.000 Comerica, Inc. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 5,625 %                 | Perp.                                | 1.700.440        | 0,10                        |
|                                       | 2.820.000 Continental Resources, Inc.                                       | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2028                           | 2.586.137        | 0,15                        |
|                                       | 3.280.000 CrowdStrike Holdings, Inc.                                        | USD     | 3,000 %                 | 15.02.2029                           | 2.766.090        | 0,16                        |
|                                       | 5.730.000 Dana, Inc.                                                        | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2027                           | 5.274.236        | 0,31                        |
|                                       | 1.760.000 Dana, Inc.                                                        | USD     | 4,250 %                 | 01.09.2030                           | 1.417.926        | 0,08                        |
|                                       | 1.825.000 DCP Midstream Operating LP                                        | USD     | 5,625 %                 | 15.07.2027                           | 1.819.288        | 0,11                        |
|                                       | 2.500.000 Dell International LLC / EMC Corp.                                | USD     | 5,300 %                 | 01.10.2029                           | 2.452.475        | 0,14                        |
|                                       | 4.600.000 DISH DBS Corp.                                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2024                           | 4.318.940        | 0,25                        |
|                                       | 2.705.000 Edison International – Serie A <sup>(d)</sup>                     | USD     | 5,375 %                 | Perp.                                | 2.320.971        | 0,13                        |
|                                       | 2.980.000 EnLink Midstream LLC                                              | USD     | 5,375 %                 | 01.06.2029                           | 2.829.063        | 0,16                        |
|                                       | 1.186.000 FirstEnergy Corp. – Serie C                                       | USD     | 5,350 %                 | 15.07.2047                           | 1.051.828        | 0,06                        |
|                                       | 3.333.000 Ford Motor Co.                                                    | USD     | 3,250 %                 | 12.02.2032                           | 2.616.938        | 0,15                        |
|                                       | 8.478.000 Ford Motor Co.                                                    | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2043                           | 6.294.152        | 0,37                        |
|                                       | 3.279.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 2,300 %                 | 10.02.2025                           | 3.013.368        | 0,18                        |
|                                       | 5.541.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 2,700 %                 | 10.08.2026                           | 4.863.059        | 0,28                        |
|                                       | 3.495.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 4,950 %                 | 28.05.2027                           | 3.309.800        | 0,19                        |
|                                       | 3.373.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 3,815 %                 | 02.11.2027                           | 3.001.026        | 0,17                        |
|                                       | 2.625.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 2,900 %                 | 16.02.2028                           | 2.211.405        | 0,13                        |
|                                       | 2.650.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                         | USD     | 5,113 %                 | 03.05.2029                           | 2.442.849        | 0,14                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                          |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                          |         |                         |                                 |                  |                             |
|                                                       | 3.840.000 Ford Motor Credit Co. LLC                                      | USD     | 4,000 %                 | 13.11.2030                      | 3.252.019        | 0,19                        |
|                                                       | 1.500.000 General Electric Co.                                           | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                      | 1.690.920        | 0,10                        |
|                                                       | 5.715.000 General Motors Financial Co., Inc.                             | USD     | 2,350 %                 | 08.01.2031                      | 4.385.405        | 0,25                        |
|                                                       | 4.232.000 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.               | USD     | 5,625 %                 | 15.06.2024                      | 4.117.694        | 0,24                        |
|                                                       | 6.205.000 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.               | USD     | 8,000 %                 | 15.01.2027                      | 5.943.273        | 0,35                        |
|                                                       | 1.060.000 Global Partners LP / GLP Finance Corp.                         | USD     | 7,000 %                 | 01.08.2027                      | 1.008.092        | 0,06                        |
|                                                       | 4.645.000 Goodyear Tire & Rubber Co.                                     | USD     | 9,500 %                 | 31.05.2025                      | 4.843.945        | 0,28                        |
| +                                                     | 3.254.000 Goodyear Tire & Rubber Co.                                     | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2029                      | 2.811.358        | 0,16                        |
|                                                       | 3.234.000 Goodyear Tire & Rubber Co.–Serie WI                            | USD     | 5,250 %                 | 15.07.2031                      | 2.754.365        | 0,16                        |
|                                                       | 5.641.000 Hillenbrand, Inc.                                              | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                      | 4.626.241        | 0,27                        |
|                                                       | 2.000 Howmet Aerospace, Inc.                                             | USD     | 6,875 %                 | 01.05.2025                      | 2.046            | 0,00                        |
|                                                       | 4.045.000 Howmet Aerospace, Inc.                                         | USD     | 3,000 %                 | 15.01.2029                      | 3.414.668        | 0,20                        |
| +                                                     | 9.030.000 iHeartCommunications, Inc.                                     | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                      | 8.042.840        | 0,47                        |
|                                                       | 4.225.000 Kennedy-Wilson, Inc.                                           | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2030                      | 3.297.486        | 0,19                        |
|                                                       | 2.016.000 Kennedy-Wilson, Inc.                                           | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2031                      | 1.602.115        | 0,09                        |
|                                                       | 3.990.000 Lamar Media Corp.                                              | USD     | 3,625 %                 | 15.01.2031                      | 3.334.523        | 0,19                        |
|                                                       | 9.876.000 Las Vegas Sands Corp.                                          | USD     | 3,200 %                 | 08.08.2024                      | 9.377.460        | 0,55                        |
|                                                       | 3.000.000 Lowe's Cos., Inc.                                              | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2032                      | 2.703.750        | 0,16                        |
|                                                       | 2.045.000 Marriott Ownership Resorts, Inc.                               | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                      | 1.808.209        | 0,11                        |
|                                                       | 2.685.000 Mercer International, Inc.                                     | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2026                      | 2.538.104        | 0,15                        |
|                                                       | 2.901.000 MGM Resorts International                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                      | 2.739.008        | 0,16                        |
|                                                       | 6.370.000 MGM Resorts International                                      | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2028                      | 5.652.228        | 0,33                        |
|                                                       | 2.410.000 Micron Technology, Inc.                                        | USD     | 2,703 %                 | 15.04.2032                      | 1.851.916        | 0,11                        |
|                                                       | 5.990.000 Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                      | 4.411.815        | 0,26                        |
|                                                       | 975.000 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                 | GBP     | 3,692 %                 | 05.06.2028                      | 870.238          | 0,05                        |
|                                                       | 2.000.000 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.               | GBP     | 3,375 %                 | 24.04.2030                      | 1.611.130        | 0,09                        |
|                                                       | 7.675.000 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.               | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2031                      | 5.435.819        | 0,32                        |
|                                                       | 2.460.000 Navient Corp.                                                  | USD     | 6,750 %                 | 15.06.2026                      | 2.343.199        | 0,14                        |
|                                                       | 5.229.000 Navient Corp.                                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2027                      | 4.552.577        | 0,26                        |
|                                                       | 5.946.000 Navient Corp.                                                  | USD     | 4,875 %                 | 15.03.2028                      | 4.859.606        | 0,28                        |
|                                                       | 4.529.000 Navient Corp.                                                  | USD     | 5,500 %                 | 15.03.2029                      | 3.713.961        | 0,22                        |
|                                                       | 3.681.000 New Albertsons LP                                              | USD     | 7,450 %                 | 01.08.2029                      | 3.715.233        | 0,22                        |
|                                                       | 2.243.000 Newell Brands, Inc.                                            | USD     | 5,750 %                 | 01.04.2046                      | 1.733.839        | 0,10                        |
|                                                       | 7.381.000 Nokia of America Corp.                                         | USD     | 6,450 %                 | 15.03.2029                      | 7.090.853        | 0,41                        |
|                                                       | 3.980.000 Nordstrom, Inc.                                                | USD     | 4,375 %                 | 01.04.2030                      | 3.189.214        | 0,19                        |
|                                                       | 6.474.000 NuStar Logistics LP                                            | USD     | 5,625 %                 | 28.04.2027                      | 6.120.455        | 0,36                        |
|                                                       | 5.882.000 Occidental Petroleum Corp.                                     | USD     | 6,450 %                 | 15.09.2036                      | 5.918.645        | 0,34                        |
|                                                       | 11.355.000 Occidental Petroleum Corp.                                    | USD     | 4,400 %                 | 15.04.2046                      | 9.030.291        | 0,52                        |
|                                                       | 875.000 Olympus Water US Holding Corp.                                   | EUR     | 3,875 %                 | 01.10.2028                      | 708.370          | 0,04                        |
|                                                       | 1.989.000 OneMain Finance Corp.                                          | USD     | 7,125 %                 | 15.03.2026                      | 1.915.188        | 0,11                        |
|                                                       | 1.987.000 OneMain Finance Corp.                                          | USD     | 3,500 %                 | 15.01.2027                      | 1.637.387        | 0,10                        |
|                                                       | 1.749.000 OneMain Finance Corp.                                          | USD     | 6,625 %                 | 15.01.2028                      | 1.607.471        | 0,09                        |
|                                                       | 4.280.000 OneMain Finance Corp.                                          | USD     | 4,000 %                 | 15.09.2030                      | 3.207.860        | 0,19                        |
|                                                       | 2.560.000 Oracle Corp.                                                   | USD     | 3,600 %                 | 01.04.2040                      | 1.901.235        | 0,11                        |
|                                                       | 2.415.000 Pactiv LLC                                                     | USD     | 8,375 %                 | 15.04.2027                      | 2.241.023        | 0,13                        |
|                                                       | 3.866.000 Penske Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2025                      | 3.656.927        | 0,21                        |
|                                                       | 4.542.000 Penske Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2029                      | 3.791.934        | 0,22                        |
|                                                       | 3.145.000 PNC Financial Services Group, Inc. – Series V <sup>(d)</sup>   | USD     | 6,200 %                 | Perp.                           | 3.024.326        | 0,18                        |
|                                                       | 1.700.000 Prudential Financial, Inc. <sup>(d)</sup>                      | USD     | 5,625 %                 | 15.06.2043                      | 1.681.436        | 0,10                        |
|                                                       | 5.276.000 Range Resources Corp.                                          | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2023                      | 5.265.870        | 0,31                        |
|                                                       | 2.620.000 Range Resources Corp.                                          | USD     | 4,875 %                 | 15.05.2025                      | 2.531.208        | 0,15                        |
|                                                       | 2.935.000 Redfin Corp.                                                   | USD     | 0,500 %                 | 01.04.2027                      | 1.232.700        | 0,07                        |
|                                                       | 4.001.000 SBA Communications Corp.                                       | USD     | 3,125 %                 | 01.02.2029                      | 3.343.116        | 0,19                        |
|                                                       | 1.840.000 Scotts Miracle-Gro Co.                                         | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2031                      | 1.413.930        | 0,08                        |
|                                                       | 8.355.000 Service Properties Trust                                       | USD     | 4,500 %                 | 15.03.2025                      | 7.437.872        | 0,43                        |
|                                                       | 1.160.000 SM Energy Co.                                                  | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2028                      | 1.118.611        | 0,06                        |
|                                                       | 3.313.000 Southwestern Energy Co.                                        | USD     | 7,750 %                 | 01.10.2027                      | 3.422.130        | 0,20                        |
|                                                       | 3.795.000 Southwestern Energy Co.                                        | USD     | 5,375 %                 | 01.02.2029                      | 3.542.253        | 0,21                        |
|                                                       | 1.855.000 Southwestern Energy Co.                                        | USD     | 5,375 %                 | 15.03.2030                      | 1.717.619        | 0,10                        |
|                                                       | 2.525.000 Spirit AeroSystems, Inc.                                       | USD     | 4,600 %                 | 15.06.2028                      | 1.964.829        | 0,11                        |
|                                                       | 6.932.000 Sprint Corp.                                                   | USD     | 7,625 %                 | 15.02.2025                      | 7.160.201        | 0,42                        |
|                                                       | 3.944.000 Sprint Corp.                                                   | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2026                      | 4.149.364        | 0,24                        |
|                                                       | 4.595.000 Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.   | USD     | 5,875 %                 | 01.03.2027                      | 4.385.008        | 0,25                        |
| +                                                     | 7.851.000 Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. | USD     | 5,750 %                 | 15.04.2025                      | 6.631.975        | 0,39                        |
|                                                       | 3.206.000 TEGNA, Inc.                                                    | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2028                      | 3.020.501        | 0,18                        |
|                                                       | 2.774.000 TK Elevator US Newco, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 5,250 %                 | 15.07.2027                      | 2.486.614        | 0,14                        |
|                                                       | 3.000.000 T-Mobile USA, Inc.                                             | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2031                      | 2.615.730        | 0,15                        |
|                                                       | 8.446.000 TransDigm, Inc.                                                | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                      | 7.939.493        | 0,46                        |
|                                                       | 4.745.000 TransDigm, Inc.                                                | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2029                      | 4.145.137        | 0,24                        |
|                                                       | 10.210.000 TransDigm, Inc.                                               | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                      | 8.967.239        | 0,52                        |
|                                                       | 3.595.000 Travel & Leisure Co.                                           | USD     | 6,000 %                 | 01.04.2027                      | 3.392.745        | 0,20                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.161.000                                                                               | TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.                                                   | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2024                           | 2.164.241          | 0,13                        |
| 4.209.000                                                                               | Triumph Group, Inc.                                                                               | USD     | 7,750 %                 | 15.08.2025                           | 3.650.003          | 0,21                        |
| 2.415.000                                                                               | United Airlines Holdings, Inc.                                                                    | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2024                           | 2.379.065          | 0,14                        |
| 7.840.000                                                                               | United Wholesale Mortgage LLC <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 6.417.667          | 0,37                        |
| 9.038.000                                                                               | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.                                       | USD     | 6,875 %                 | 01.04.2026                           | 8.700.160          | 0,51                        |
| 1.750.000                                                                               | Voya Financial, Inc. – Series A <sup>(d)</sup>                                                    | USD     | 6,125 %                 | Perp.                                | 1.708.228          | 0,10                        |
| 1.750.000                                                                               | Wells Fargo & Co. – Series U <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 1.715.105          | 0,10                        |
| 6.985.000                                                                               | Western Midstream Operating LP                                                                    | USD     | 4,300 %                 | 01.02.2030                           | 6.208.268          | 0,36                        |
| 5.152.000                                                                               | Yum! Brands, Inc.                                                                                 | USD     | 3,625 %                 | 15.03.2031                           | 4.300.426          | 0,25                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 427.235.474        | 24,84                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>560.727.884</b> | <b>32,60</b>                |
| <b>(Kosten 631.384.553 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Stammaktien – 0,63 %</b>                                                             |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 321.382                                                                                 | Intelsat Emergence SA                                                                             |         |                         |                                      | 8.302.422          | 0,48                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 819                                                                                     | Lear Corp.                                                                                        |         |                         |                                      | 113.604            | 0,01                        |
| 221                                                                                     | LyondellBasell Industries NV Klasse A                                                             |         |                         |                                      | 18.482             | 0,00                        |
| 66.420                                                                                  | Noble Corp. PLC                                                                                   |         |                         |                                      | 2.411.710          | 0,14                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.543.796          | 0,15                        |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                             |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>10.846.218</b>  | <b>0,63</b>                 |
| <b>(Kosten 30.006.711 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz                |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Vorzugsaktien – 0,09 %</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 89.000                                                                                  | Bank of America Corp.–Serie NN                                                                    | USD     | 4,375 %                 |                                      | 1.629.590          | 0,09                        |
| <b>VORZUGSAKTIE INSGESAMT</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>1.629.590</b>   | <b>0,09</b>                 |
| <b>(Kosten 2.225.000 USD)</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Optionsscheine – 0,01 %</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 8.562                                                                                   | Intelsat Emergence SA, fällig 02/27                                                               |         |                         |                                      | 18.194             | 0,00                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.165                                                                                   | Noble Corp. PLC, fällig 02/28                                                                     |         |                         |                                      | 43.842             | 0,01                        |
| 2.165                                                                                   | Noble Corp. PLC, fällig 02/28                                                                     |         |                         |                                      | 39.511             | 0,00                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 83.353             | 0,01                        |
| <b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>101.547</b>     | <b>0,01</b>                 |
| <b>(Kosten USD null)</b>                                                                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Investmentfonds – 3,68 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 63.356.006                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(e)(f)</sup> |         |                         |                                      | 63.356.006         | 3,68                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>63.356.006</b>  | <b>3,68</b>                 |
| <b>(Kosten 63.356.006 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>636.661.245</b> | <b>37,01</b>                |
| <b>(Kosten 726.972.270 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 57,92 %</b>                                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                                       |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.033.000                                                                               | FMG Resources August 2006 Pty Ltd. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2027                           | 2.792.695        | 0,16                        |
| 3.810.000                                                                               | FMG Resources August 2006 Pty Ltd. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,375 %                 | 01.04.2031                           | 3.182.988        | 0,19                        |
| 2.670.000                                                                               | Mineral Resources Ltd. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 8,000 %                 | 01.11.2027                           | 2.706.713        | 0,16                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 8.682.396        | 0,51                        |
| <b>Bermuda</b>                                                                          |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.056.000                                                                               | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 3,625 %                 | 15.12.2024                           | 2.664.007        | 0,16                        |
| 5.465.000                                                                               | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 5,875 %                 | 15.03.2026                           | 4.512.232        | 0,26                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 7.176.239        | 0,42                        |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.855.000                                                                               | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2028                           | 2.578.322        | 0,15                        |
| 5.164.000                                                                               | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2030                           | 4.284.003        | 0,25                        |
| 1.750.000                                                                               | Bausch Health Cos., Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 6,125 %                 | 01.02.2027                           | 1.162.122        | 0,07                        |
| 966.000                                                                                 | Bausch Health Cos., Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 14,000 %                | 15.10.2030                           | 542.081          | 0,03                        |
| 2.535.000                                                                               | Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2029                           | 2.034.312        | 0,12                        |
| 909.000                                                                                 | Clarios Global LP <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 6,750 %                 | 15.05.2025                           | 914.472          | 0,05                        |
| 3.859.000                                                                               | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2028                           | 3.331.861        | 0,19                        |
| 4.376.000                                                                               | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2028                           | 3.816.616        | 0,22                        |
| 2.809.000                                                                               | Husky III Holding Ltd. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 13,000 %                | 15.02.2025                           | 2.452.959        | 0,14                        |
| 4.680.000                                                                               | Masonite International Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 5,375 %                 | 01.02.2028                           | 4.270.453        | 0,25                        |
| 3.662.000                                                                               | Masonite International Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2030                           | 2.869.140        | 0,17                        |
| 2.755.000                                                                               | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 6,900 %                 | 01.12.2027                           | 2.767.425        | 0,16                        |
| 2.321.000                                                                               | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2028                           | 1.946.553        | 0,11                        |
| 3.990.000                                                                               | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 3,875 %                 | 01.12.2029                           | 3.203.731        | 0,19                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 36.174.050       | 2,10                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 9.207.927                                                                               | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2024                           | 7.714.770        | 0,45                        |
| 7.855.000                                                                               | Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. <sup>(c)</sup>  | USD     | 5,750 %                 | 20.01.2026                           | 7.368.069        | 0,43                        |
| 51.928                                                                                  | Noble Finance Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 11,000 %                | 15.02.2028                           | 57.569           | 0,00                        |
| 3.075.625                                                                               | Transocean Poseidon Ltd. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 6,875 %                 | 01.02.2027                           | 2.988.554        | 0,17                        |
| 4.127.000                                                                               | Transocean, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 7,500 %                 | 15.01.2026                           | 3.466.804        | 0,20                        |
| 5.662.000                                                                               | Transocean, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 5.664.378        | 0,33                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 27.260.144       | 1,58                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.634.000                                                                               | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 8,125 %                 | 01.02.2027                           | 4.428.714        | 0,25                        |
| 4.159.000                                                                               | Constellium SE <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2029                           | 3.414.747        | 0,20                        |
| 2.750.000                                                                               | SPCM SA <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 3,125 %                 | 15.03.2027                           | 2.364.642        | 0,14                        |
| 5.615.000                                                                               | SPCM SA <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2030                           | 4.488.912        | 0,26                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 14.697.015       | 0,85                        |
| <b>Deutschland</b>                                                                      |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.080.000                                                                               | IHO Verwaltungs GmbH <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4,750 %                 | 15.09.2026                           | 2.639.930        | 0,15                        |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.120.000                                                                               | Castlelake Aviation Finance DAC <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2027                           | 1.817.243        | 0,11                        |
| 7.670.000                                                                               | Jazz Securities DAC <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2029                           | 6.920.411        | 0,40                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 8.737.654        | 0,51                        |
| <b>Italien</b>                                                                          |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.740.000                                                                               | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,017 %                 | 26.06.2024                           | 2.640.702        | 0,15                        |
| 4.710.000                                                                               | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,710 %                 | 15.01.2026                           | 4.523.908        | 0,26                        |
| 2.770.000                                                                               | UniCredit SpA <sup>(c)(d)</sup>                                                        | USD     | 5,459 %                 | 30.06.2035                           | 2.199.048        | 0,13                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 9.363.658        | 0,54                        |
| <b>Liberia</b>                                                                          |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.067.000                                                                               | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,250 %                 | 01.07.2026                           | 5.006.185        | 0,29                        |
| 3.995.000                                                                               | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 5,500 %                 | 31.08.2026                           | 3.425.153        | 0,20                        |
| 3.040.000                                                                               | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 5,375 %                 | 15.07.2027                           | 2.510.918        | 0,15                        |
| 2.995.000                                                                               | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 11,625 %                | 15.08.2027                           | 3.012.641        | 0,17                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 13.954.897       | 0,81                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.870.000                                                                              | Altice Financing SA <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 8.883.399        | 0,52                        |
| 5.251.000                                                                               | Altice France Holding SA <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 10,500 %                | 15.05.2027                           | 4.169.556        | 0,24                        |
| 2.406.000                                                                               | Camelot Finance SA <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2026                           | 2.284.040        | 0,13                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Luxemburg – (Fortsetzung)</b>      |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.555.000                             | Dana Financing Luxembourg SARL <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,750 %                 | 15.04.2025                           | 2.508.550        | 0,15                        |
| 1.970.000                             | Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,375 %                 | 01.09.2025                           | 1.596.843        | 0,09                        |
| 4.070.000                             | Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,125 %                 | 01.04.2029                           | 2.643.994        | 0,15                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 22.086.382       | 1,28                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.740.000                             | Diamond BC BV <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,625 %                 | 01.10.2029                           | 2.825.121        | 0,17                        |
| 3.885.000                             | Elastic NV <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                           | 3.166.353        | 0,18                        |
| 2.200.000                             | Sensata Technologies BV <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 1.920.688        | 0,11                        |
| 3.745.000                             | Sensata Technologies BV <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,875 %                 | 01.09.2030                           | 3.578.909        | 0,21                        |
| 3.430.000                             | UPC Holding BV <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2028                           | 3.094.272        | 0,18                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 14.585.343       | 0,85                        |
| <b>Panama</b>                         |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 860.000                               | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2026                           | 711.228          | 0,04                        |
| 7.445.000                             | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,750 %                 | 01.03.2027                           | 5.470.363        | 0,32                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 6.181.591        | 0,36                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.110.000                             | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL <sup>(c)</sup> | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 4.305.635        | 0,25                        |
| 1.180.000                             | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL <sup>(c)</sup> | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 978.385          | 0,06                        |
| 916.000                               | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC <sup>(c)</sup>       | USD     | 6,000 %                 | 15.06.2027                           | 887.219          | 0,05                        |
| 2.138.000                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC <sup>(c)</sup>       | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2029                           | 1.718.738        | 0,10                        |
| 4.670.000                             | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 3.494.421        | 0,20                        |
| + 3.260.000                           | Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV <sup>(c)</sup>            | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2027                           | 2.998.711        | 0,17                        |
| 3.178.000                             | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 8,500 %                 | 15.05.2027                           | 3.122.036        | 0,18                        |
| 4.206.000                             | Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 7,875 %                 | 01.09.2025                           | 3.787.377        | 0,22                        |
| 7.490.000                             | Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,000 %                 | 15.06.2029                           | 5.558.853        | 0,32                        |
| 3.451.000                             | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 3.038.813        | 0,18                        |
| 2.740.000                             | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 7,875 %                 | 01.05.2027                           | 2.488.961        | 0,15                        |
| 6.040.000                             | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2030                           | 4.933.230        | 0,29                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 37.312.379       | 2,17                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.711.000                             | eG Global Finance PLC <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 6,750 %                 | 07.02.2025                           | 4.293.087        | 0,25                        |
| 6.425.000                             | eG Global Finance PLC <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 8,500 %                 | 30.10.2025                           | 6.141.979        | 0,36                        |
| 3.817.000                             | International Game Technology PLC <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,125 %                 | 15.04.2026                           | 3.580.002        | 0,21                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 14.015.068       | 0,82                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 9.020.000                             | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 7.396.400        | 0,43                        |
| 1.415.000                             | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                           | 1.133.868        | 0,07                        |
| 1.955.000                             | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,125 %                 | 01.03.2030                           | 1.671.310        | 0,10                        |
| 4.731.000                             | ADT Security Corp. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2029                           | 4.099.270        | 0,24                        |
| 1.982.000                             | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC <sup>(c)</sup>        | USD     | 4,875 %                 | 15.02.2030                           | 1.755.893        | 0,10                        |
| 2.670.000                             | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC <sup>(c)</sup>        | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2029                           | 2.228.275        | 0,13                        |
| 2.835.000                             | Allegiant Travel Co. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 7,250 %                 | 15.08.2027                           | 2.749.043        | 0,16                        |
| 8.819.000                             | Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 10,500 %                | 15.02.2028                           | 3.802.488        | 0,22                        |
| 3.297.000                             | Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer <sup>(c)</sup>                    | USD     | 6,750 %                 | 15.10.2027                           | 3.029.218        | 0,18                        |
| 5.134.000                             | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 9,750 %                 | 15.07.2027                           | 4.626.453        | 0,27                        |
| 8.325.000                             | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                           | 6.937.472        | 0,40                        |
| 5.365.000                             | Amkor Technology, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 6,625 %                 | 15.09.2027                           | 5.365.322        | 0,31                        |
| 2.820.000                             | Amsted Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,625 %                 | 01.07.2027                           | 2.677.787        | 0,16                        |
| 4.701.000                             | ANGI Group LLC <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 15.08.2028                           | 3.552.499        | 0,21                        |
| 6.726.000                             | APi Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                           | 5.605.516        | 0,33                        |
| 1.550.000                             | APi Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2029                           | 1.364.186        | 0,08                        |
| 1.737.000                             | APX Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 6,750 %                 | 15.02.2027                           | 1.711.449        | 0,10                        |
| 2.625.000                             | APX Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,750 %                 | 15.07.2029                           | 2.209.568        | 0,13                        |
| 2.997.000                             | Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 6,250 %                 | 01.04.2028                           | 2.778.848        | 0,16                        |
| 11.920.000                            | Arko Corp. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.11.2029                           | 9.584.038        | 0,56                        |
| 1.398.000                             | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 1.205.691        | 0,07                        |
| 885.000                               | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                           | 753.020          | 0,04                        |
| 5.864.000                             | ASP Unifrax Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 7,500 %                 | 30.09.2029                           | 3.901.612        | 0,23                        |
| 4.400.000                             | AthenaHealth Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2030                           | 3.308.008        | 0,19                        |
| 4.915.000                             | Atkore, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                      | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2031                           | 4.174.457        | 0,24                        |
| 7.381.000                             | Audacy Capital Corp. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2027                           | 2.018.925        | 0,12                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.095.000                                             | Avient Corp. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 7,125 %                 | 01.08.2030                           | 3.030.191        | 0,18                        |
| 4.145.000                                             | Axalta Coating Systems LLC <sup>(c)</sup>                            | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 3.397.574        | 0,20                        |
| 8.001.000                                             | BCPE Empire Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2027                           | 7.258.507        | 0,42                        |
| 3.765.000                                             | Berry Petroleum Co. LLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 7,000 %                 | 15.02.2026                           | 3.518.920        | 0,20                        |
| 1.978.000                                             | Black Knight InfoServ LLC <sup>(c)</sup>                             | USD     | 3,625 %                 | 01.09.2028                           | 1.751.025        | 0,10                        |
| 1.317.000                                             | Booz Allen Hamilton, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                           | 1.176.265        | 0,07                        |
| 3.050.000                                             | Booz Allen Hamilton, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 4,000 %                 | 01.07.2029                           | 2.713.036        | 0,16                        |
| 1.275.000                                             | Boyne USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                           | 1.129.752        | 0,07                        |
| 1.000.000                                             | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 3,419 %                 | 15.04.2033                           | 801.680          | 0,05                        |
| 2.495.000                                             | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 1.832.303        | 0,11                        |
| 1.915.000                                             | Buckeye Partners LP <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                           | 1.706.418        | 0,10                        |
| 5.995.000                                             | Builders FirstSource, Inc. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2030                           | 5.312.169        | 0,31                        |
| 1.537.000                                             | BWX Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,125 %                 | 30.06.2028                           | 1.373.709        | 0,08                        |
| 1.828.000                                             | BWX Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,125 %                 | 15.04.2029                           | 1.608.384        | 0,09                        |
| 3.350.000                                             | California Resources Corp. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 7,125 %                 | 01.02.2026                           | 3.265.178        | 0,19                        |
| 1.090.000                                             | Callon Petroleum Co. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 7,500 %                 | 15.06.2030                           | 1.023.477        | 0,06                        |
| 3.720.000                                             | Cargo Aircraft Management, Inc. <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2028                           | 3.339.816        | 0,19                        |
| 4.117.000                                             | Cars.com, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,375 %                 | 01.11.2028                           | 3.612.420        | 0,21                        |
| 4.695.000                                             | Carvana Co. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                           | 1.731.375        | 0,10                        |
| 4.230.000                                             | Carvana Co. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,875 %                 | 01.09.2029                           | 1.452.371        | 0,08                        |
| 3.290.000                                             | Castle US Holding Corp. <sup>(c)</sup>                               | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                           | 1.681.947        | 0,10                        |
| 4.395.000                                             | Catalent Pharma Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                       | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2030                           | 3.588.517        | 0,21                        |
| 2.510.000                                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 5,500 %                 | 01.05.2026                           | 2.428.852        | 0,14                        |
| 2.359.000                                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 4,750 %                 | 01.03.2030                           | 2.031.075        | 0,12                        |
| 9.105.000                                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2030                           | 7.625.893        | 0,44                        |
| 15.090.000                                            | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2031                           | 12.252.175       | 0,71                        |
| 1.334.000                                             | Central Garden & Pet Co. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,125 %                 | 30.04.2031                           | 1.101.537        | 0,06                        |
| 1.865.000                                             | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 5,750 %                 | 15.11.2028                           | 1.659.589        | 0,10                        |
| 6.840.000                                             | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 5.532.602        | 0,32                        |
| 2.553.000                                             | Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc. <sup>(c)</sup>             | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2025                           | 2.498.570        | 0,15                        |
| 2.525.000                                             | Chord Energy Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2026                           | 2.471.723        | 0,14                        |
| 2.141.000                                             | CHS / Community Health Systems, Inc. <sup>(c)</sup>                  | USD     | 8,000 %                 | 15.03.2026                           | 1.969.934        | 0,11                        |
| 6.875.000                                             | CHS / Community Health Systems, Inc. <sup>(c)</sup>                  | USD     | 5,625 %                 | 15.03.2027                           | 5.841.206        | 0,34                        |
| 2.670.000                                             | Cinemark USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,250 %                 | 15.07.2028                           | 2.137.655        | 0,12                        |
| 5.321.000                                             | CNX Midstream Partners LP <sup>(c)</sup>                             | USD     | 4,750 %                 | 15.04.2030                           | 4.457.668        | 0,26                        |
| 6.955.000                                             | Coherent Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 5,000 %                 | 15.12.2029                           | 6.098.979        | 0,35                        |
| 2.625.000                                             | CommScope, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2026                           | 2.530.159        | 0,15                        |
| 3.830.000                                             | Comstock Resources, Inc. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 6,750 %                 | 01.03.2029                           | 3.684.460        | 0,21                        |
| 8.337.000                                             | CP Atlas Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 7,000 %                 | 01.12.2028                           | 6.093.513        | 0,35                        |
| 1.825.000                                             | Crown Americas LLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,250 %                 | 01.04.2030                           | 1.683.362        | 0,10                        |
| 4.120.000                                             | CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                | USD     | 5,625 %                 | 15.10.2025                           | 4.006.370        | 0,23                        |
| 1.345.000                                             | CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2029                           | 1.229.774        | 0,07                        |
| 2.489.000                                             | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,625 %                 | 01.12.2030                           | 1.575.413        | 0,09                        |
| 5.683.000                                             | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2031                           | 4.058.060        | 0,24                        |
| 1.386.000                                             | CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp. <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,875 %                 | 30.06.2028                           | 1.183.963        | 0,07                        |
| + 5.080.000                                           | Cumulus Media New Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 6,750 %                 | 01.07.2026                           | 4.274.668        | 0,25                        |
| 7.196.000                                             | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC <sup>(c)</sup>                       | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                           | 6.127.106        | 0,36                        |
| 5.805.000                                             | Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. <sup>(c)</sup> | USD     | 5,375 %                 | 15.08.2026                           | 996.835          | 0,06                        |
| 4.555.000                                             | Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. <sup>(c)</sup> | USD     | 6,625 %                 | 15.08.2027                           | 199.327          | 0,01                        |
| 2.995.000                                             | DISH DBS Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 5,250 %                 | 01.12.2026                           | 2.528.708        | 0,15                        |
| 4.180.000                                             | DISH Network Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 11,750 %                | 15.11.2027                           | 4.264.561        | 0,25                        |
| 6.149.000                                             | Dornoch Debt Merger Sub, Inc. <sup>(c)</sup>                         | USD     | 6,625 %                 | 15.10.2029                           | 4.110.361        | 0,24                        |
| 4.155.000                                             | DT Midstream, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.06.2031                           | 3.583.812        | 0,21                        |
| 1.922.000                                             | Dycom Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2029                           | 1.662.261        | 0,10                        |
| 8.292.000                                             | Endurance International Group Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>          | USD     | 6,000 %                 | 15.02.2029                           | 5.606.802        | 0,33                        |
| 1.250.000                                             | Energizer Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 6,500 %                 | 31.12.2027                           | 1.194.538        | 0,07                        |
| 3.590.000                                             | EQM Midstream Partners LP <sup>(c)</sup>                             | USD     | 7,500 %                 | 01.06.2027                           | 3.603.391        | 0,21                        |
| 5.075.000                                             | Everi Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2029                           | 4.415.757        | 0,26                        |
| 3.551.000                                             | Foundation Building Materials, Inc. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                           | 2.664.280        | 0,15                        |
| 4.020.000                                             | Frontier Communications Holdings LLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 5,875 %                 | 15.10.2027                           | 3.787.242        | 0,22                        |
| + 6.558.000                                           | Frontier Communications Holdings LLC <sup>(c)</sup>                  | USD     | 6,000 %                 | 15.01.2030                           | 5.288.174        | 0,31                        |
| 2.890.000                                             | Gartner, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,625 %                 | 15.06.2029                           | 2.526.409        | 0,15                        |
| 3.151.000                                             | Getty Images, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 9,750 %                 | 01.03.2027                           | 3.131.621        | 0,18                        |
| 5.274.000                                             | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,625 %                 | 01.06.2029                           | 4.108.815        | 0,24                        |
| 3.545.000                                             | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2032                           | 2.792.467        | 0,16                        |
| 4.495.000                                             | Global Medical Response, Inc. <sup>(c)</sup>                         | USD     | 6,500 %                 | 01.10.2025                           | 3.393.365        | 0,20                        |
| 3.932.000                                             | Graham Holdings Co. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 5,750 %                 | 01.06.2026                           | 3.849.546        | 0,22                        |
| 5.310.000                                             | Gray Escrow II, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2031                           | 4.015.369        | 0,23                        |
| 5.362.000                                             | Group 1 Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                           | 4.588.907        | 0,27                        |
| 6.717.000                                             | GYP Holdings III Corp. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,625 %                 | 01.05.2029                           | 5.463.406        | 0,32                        |
| 2.613.000                                             | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 2.230.065        | 0,13                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.842.000                                             | Herc Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2027                           | 3.600.799        | 0,21                        |
| 2.174.000                                             | Hilton Domestic Operating Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4,000 %                 | 01.05.2031                           | 1.834.378        | 0,11                        |
| 4.010.000                                             | Hilton Domestic Operating Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 3,625 %                 | 15.02.2032                           | 3.244.290        | 0,19                        |
| 4.365.000                                             | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations<br>Borrower Escrow <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2029                           | 3.800.038        | 0,22                        |
| 5.328.000                                             | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations<br>Borrower Escrow <sup>(c)</sup> | USD     | 4,875 %                 | 01.07.2031                           | 4.397.198        | 0,26                        |
| 4.690.000                                             | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                           | 3.363.668        | 0,20                        |
| 4.245.000                                             | Howard Midstream Energy Partners LLC <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,750 %                 | 15.01.2027                           | 3.958.675        | 0,23                        |
| 3.977.000                                             | HUB International Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 7,000 %                 | 01.05.2026                           | 3.917.623        | 0,23                        |
| 1.410.000                                             | iHeartCommunications, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 1.209.498        | 0,07                        |
| 4.258.000                                             | Imola Merger Corp. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                           | 3.790.770        | 0,22                        |
| 5.535.000                                             | Ingevity Corp. <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 4.741.115        | 0,28                        |
| 3.385.000                                             | Jane Street Group / JSG Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,500 %                 | 15.11.2029                           | 2.984.521        | 0,17                        |
| 2.574.000                                             | JELD-WEN, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 4,875 %                 | 15.12.2027                           | 2.015.236        | 0,12                        |
| 3.377.000                                             | KBR, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 4,750 %                 | 30.09.2028                           | 2.995.095        | 0,17                        |
| 4.624.000                                             | Ken Garff Automotive LLC <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,875 %                 | 15.09.2028                           | 3.941.359        | 0,23                        |
| 4.940.000                                             | Kinetik Holdings LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2030                           | 4.616.232        | 0,27                        |
| 5.201.000                                             | LABL, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2026                           | 4.972.156        | 0,29                        |
| 4.734.000                                             | LABL, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 10,500 %                | 15.07.2027                           | 4.379.755        | 0,25                        |
| 6.495.000                                             | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 5.463.789        | 0,32                        |
| 4.393.000                                             | LD Holdings Group LLC <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 6,500 %                 | 01.11.2025                           | 2.877.195        | 0,17                        |
| 4.570.000                                             | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,625 %                 | 15.09.2027                           | 3.866.677        | 0,22                        |
| 5.017.000                                             | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,250 %                 | 01.07.2028                           | 3.967.895        | 0,23                        |
| 741.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,625 %                 | 15.01.2029                           | 542.679          | 0,03                        |
| 655.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                           | 511.863          | 0,03                        |
| 2.467.000                                             | LGI Homes, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                           | 1.877.584        | 0,11                        |
| 1.050.000                                             | Lindblad Expeditions LLC <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 6,750 %                 | 15.02.2027                           | 976.542          | 0,06                        |
| 4.575.000                                             | Lions Gate Capital Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 3.015.840        | 0,18                        |
| 1.718.000                                             | Lithia Motors, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 01.06.2029                           | 1.439.392        | 0,08                        |
| 1.065.000                                             | Lithia Motors, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2031                           | 893.216          | 0,05                        |
| 1.725.000                                             | Lumen Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,500 %                 | 15.01.2029                           | 1.171.223        | 0,07                        |
| 5.700.000                                             | MajorDrive Holdings IV LLC <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2029                           | 4.452.840        | 0,26                        |
| 5.058.000                                             | Manitowoc Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 9,000 %                 | 01.04.2026                           | 4.651.286        | 0,27                        |
| 3.425.000                                             | Marriott Ownership Resorts, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,500 %                 | 15.06.2029                           | 2.903.715        | 0,17                        |
| 2.201.000                                             | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 1.977.092        | 0,11                        |
| 2.877.000                                             | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 3,625 %                 | 01.10.2031                           | 2.217.275        | 0,13                        |
| 1.825.000                                             | Mattel, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 3,375 %                 | 01.04.2026                           | 1.680.770        | 0,10                        |
| 1.905.000                                             | Mattel, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 5,875 %                 | 15.12.2027                           | 1.863.433        | 0,11                        |
| 6.080.000                                             | Mattel, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2029                           | 5.327.235        | 0,31                        |
| 5.213.000                                             | Mauser Packaging Solutions Holding Co. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2024                           | 5.102.484        | 0,30                        |
| 2.915.000                                             | McGraw-Hill Education, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 8,000 %                 | 01.08.2029                           | 2.473.990        | 0,14                        |
| 3.781.000                                             | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 01.04.2029                           | 3.196.609        | 0,19                        |
| 2.516.000                                             | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,250 %                 | 01.10.2029                           | 2.053.207        | 0,12                        |
| 2.298.000                                             | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2028                           | 2.009.532        | 0,12                        |
| 4.423.000                                             | Minerals Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2028                           | 3.854.114        | 0,22                        |
| 3.847.000                                             | Moog, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 4,250 %                 | 15.12.2027                           | 3.463.031        | 0,20                        |
| + 6.081.000                                           | MPH Acquisition Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,750 %                 | 01.11.2028                           | 4.302.976        | 0,25                        |
| 3.083.000                                             | MSCI, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 3,625 %                 | 01.09.2030                           | 2.615.494        | 0,15                        |
| 4.103.000                                             | Mueller Water Products, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,000 %                 | 15.06.2029                           | 3.571.949        | 0,21                        |
| 4.110.000                                             | Murphy Oil USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 3.387.133        | 0,20                        |
| 2.710.000                                             | Nabors Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 7,375 %                 | 15.05.2027                           | 2.638.022        | 0,15                        |
| 2.188.000                                             | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 6,000 %                 | 15.01.2027                           | 1.977.536        | 0,11                        |
| 5.440.000                                             | NESCO Holdings II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 4.823.594        | 0,28                        |
| 2.575.000                                             | New Fortress Energy, Inc. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 6,750 %                 | 15.09.2025                           | 2.509.621        | 0,15                        |
| 3.455.000                                             | NFP Corp. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                           | 2.919.510        | 0,17                        |
| 2.780.000                                             | NortonLifeLock, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 6,750 %                 | 30.09.2027                           | 2.788.952        | 0,16                        |
| 5.005.000                                             | Olympus Water US Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,250 %                 | 01.10.2028                           | 4.042.038        | 0,23                        |
| 742.000                                               | Olympus Water US Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 6,250 %                 | 01.10.2029                           | 518.228          | 0,03                        |
| 6.640.000                                             | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,125 %                 | 30.04.2028                           | 5.897.382        | 0,34                        |
| 7.015.000                                             | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 5,125 %                 | 30.04.2031                           | 6.129.146        | 0,36                        |
| 2.270.000                                             | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2029                           | 1.906.800        | 0,11                        |
| 3.744.000                                             | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2030                           | 3.146.532        | 0,18                        |
| 3.236.000                                             | Owens-Brockway Glass Container, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,625 %                 | 13.05.2027                           | 3.129.212        | 0,18                        |
| 3.170.000                                             | Penn Entertainment, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2027                           | 2.937.607        | 0,17                        |
| 2.811.000                                             | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 2.204.695        | 0,13                        |
| 2.370.000                                             | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 5,750 %                 | 15.09.2031                           | 1.898.963        | 0,11                        |
| 7.230.000                                             | Performance Food Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,250 %                 | 01.08.2029                           | 6.339.119        | 0,37                        |
| 4.718.000                                             | Pike Corp. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2028                           | 4.179.110        | 0,24                        |
| 6.405.000                                             | Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 6,750 %                 | 15.05.2026                           | 2.694.776        | 0,16                        |
| 3.615.000                                             | Post Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,750 %                 | 01.03.2027                           | 3.494.078        | 0,20                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.350.000                                             | Post Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2028                           | 6.950.454        | 0,40                        |
| 1.644.000                                             | Post Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4,625 %                 | 15.04.2030                           | 1.423.934        | 0,08                        |
| 4.990.000                                             | Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 5,625 %                 | 01.09.2029                           | 3.953.727        | 0,23                        |
| 2.353.000                                             | Prime Security Services Borrower LLC <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 6,250 %                 | 15.01.2028                           | 2.196.478        | 0,13                        |
| 2.019.000                                             | Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. <sup>(c)</sup>             | USD     | 5,250 %                 | 15.04.2024                           | 1.995.862        | 0,12                        |
| 4.395.000                                             | Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,375 %                 | 31.08.2027                           | 3.857.755        | 0,22                        |
| 3.995.000                                             | Primo Water Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,375 %                 | 30.04.2029                           | 3.429.308        | 0,20                        |
| 4.085.000                                             | PROG Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,000 %                 | 15.11.2029                           | 3.525.437        | 0,20                        |
| 635.000                                               | Range Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2030                           | 567.296          | 0,03                        |
| 5.170.000                                             | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. / LifePoint Health, Inc. <sup>(c)</sup> | USD     | 9,750 %                 | 01.12.2026                           | 4.105.238        | 0,24                        |
| 2.850.000                                             | Resideo Funding, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2029                           | 2.242.466        | 0,13                        |
| 4.105.000                                             | ROBLOX Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 01.05.2030                           | 3.316.717        | 0,19                        |
| 3.784.000                                             | Roller Bearing Co. of America, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.10.2029                           | 3.318.454        | 0,19                        |
| 3.744.000                                             | S&P Global, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,250 %                 | 01.05.2029                           | 3.592.480        | 0,21                        |
| 635.000                                               | Scripps Escrow II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.01.2029                           | 532.594          | 0,03                        |
| 6.820.000                                             | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2029                           | 5.924.398        | 0,34                        |
| 4.365.000                                             | Sensata Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,375 %                 | 15.02.2030                           | 3.871.100        | 0,22                        |
| 3.855.000                                             | Sinclair Television Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,125 %                 | 01.12.2030                           | 2.967.078        | 0,17                        |
| 2.201.000                                             | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2027                           | 2.063.570        | 0,12                        |
| 1.340.000                                             | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2028                           | 1.175.126        | 0,07                        |
| 4.029.000                                             | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,125 %                 | 01.07.2030                           | 3.381.379        | 0,20                        |
| 2.533.000                                             | Six Flags Theme Parks, Inc. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 7,000 %                 | 01.07.2025                           | 2.543.512        | 0,15                        |
| 8.635.000                                             | Smyrna Ready Mix Concrete LLC <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 6,000 %                 | 01.11.2028                           | 7.650.265        | 0,44                        |
| 4.636.000                                             | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 3.859.006        | 0,22                        |
| 2.557.000                                             | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,875 %                 | 15.11.2031                           | 2.069.278        | 0,12                        |
| 6.898.000                                             | Spectrum Brands, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,875 %                 | 15.03.2031                           | 5.197.436        | 0,30                        |
| 3.620.000                                             | Spirit AeroSystems, Inc. <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2025                           | 3.570.804        | 0,21                        |
| 2.015.000                                             | Spirit AeroSystems, Inc. <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 9,375 %                 | 30.11.2029                           | 2.104.647        | 0,12                        |
| 3.535.000                                             | SRS Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 6,125 %                 | 01.07.2029                           | 2.937.868        | 0,17                        |
| 6.055.000                                             | SRS Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 6,000 %                 | 01.12.2029                           | 5.003.125        | 0,29                        |
| 2.412.000                                             | SS&C Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 5,500 %                 | 30.09.2027                           | 2.282.451        | 0,13                        |
| 2.168.000                                             | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2027                           | 2.011.340        | 0,12                        |
| 1.645.000                                             | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 1.470.120        | 0,09                        |
| 5.812.000                                             | Staples, Inc. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2026                           | 5.134.611        | 0,30                        |
| + 5.823.000                                           | Staples, Inc. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 10,750 %                | 15.04.2027                           | 4.250.732        | 0,25                        |
| 6.459.000                                             | Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2031                           | 5.550.348        | 0,32                        |
| 2.710.000                                             | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 8,500 %                 | 15.10.2026                           | 2.606.099        | 0,15                        |
| 2.587.000                                             | Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>          | USD     | 7,500 %                 | 01.10.2025                           | 2.624.718        | 0,15                        |
| 4.217.000                                             | Team Health Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2025                           | 2.492.500        | 0,14                        |
| 1.002.000                                             | TEGNA, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 4,750 %                 | 15.03.2026                           | 982.491          | 0,06                        |
| 4.175.000                                             | Tenet Healthcare Corp. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,625 %                 | 15.06.2028                           | 3.754.619        | 0,22                        |
| 4.415.000                                             | Tenet Healthcare Corp. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2029                           | 3.818.180        | 0,22                        |
| 6.860.000                                             | Thor Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2029                           | 5.481.414        | 0,32                        |
| 1.861.000                                             | Travel & Leisure Co. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,625 %                 | 31.07.2026                           | 1.820.412        | 0,11                        |
| 4.525.000                                             | Travel & Leisure Co. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2029                           | 3.704.663        | 0,22                        |
| 2.476.000                                             | Trident TPI Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 6,625 %                 | 01.11.2025                           | 2.137.135        | 0,12                        |
| 3.400.000                                             | TriMas Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,125 %                 | 15.04.2029                           | 2.919.274        | 0,17                        |
| 6.877.000                                             | Triumph Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,250 %                 | 15.09.2024                           | 6.568.360        | 0,38                        |
| 5.415.000                                             | Tronox, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2029                           | 4.350.573        | 0,25                        |
| 6.220.000                                             | Uber Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 7,500 %                 | 15.05.2025                           | 6.265.033        | 0,36                        |
| 1.205.000                                             | United Airlines, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2026                           | 1.119.288        | 0,06                        |
| 2.155.000                                             | United Rentals North America, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 6,000 %                 | 15.12.2029                           | 2.154.720        | 0,13                        |
| 2.526.000                                             | Univar Solutions USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 5,125 %                 | 01.12.2027                           | 2.415.791        | 0,14                        |
| 7.609.000                                             | Urban One, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 7,375 %                 | 01.02.2028                           | 6.452.432        | 0,38                        |
| 3.613.000                                             | US Foods, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2029                           | 3.234.141        | 0,19                        |
| 3.473.000                                             | Valvoline, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2030                           | 3.381.730        | 0,20                        |
| 6.622.000                                             | Valvoline, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 3,625 %                 | 15.06.2031                           | 5.401.367        | 0,31                        |
| 3.814.000                                             | Vertiv Group Corp. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,125 %                 | 15.11.2028                           | 3.286.257        | 0,19                        |
| 3.410.000                                             | Vibrant Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 9,000 %                 | 15.02.2030                           | 2.570.322        | 0,15                        |
| 3.595.000                                             | Virtusa Corp. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                           | 2.716.957        | 0,16                        |
| 3.000.000                                             | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 2.616.030        | 0,15                        |
| 2.602.000                                             | WESCO Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 7,125 %                 | 15.06.2025                           | 2.640.640        | 0,15                        |
| 3.816.000                                             | WMG Acquisition Corp. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,000 %                 | 15.02.2031                           | 3.123.320        | 0,18                        |
| 8.245.000                                             | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,625 %                 | 01.10.2024                           | 8.076.555        | 0,47                        |
| 2.533.000                                             | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,875 %                 | 15.06.2027                           | 2.253.483        | 0,13                        |
| 1.300.000                                             | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,625 %                 | 15.08.2029                           | 1.055.678        | 0,06                        |
| 2.660.000                                             | Wyndham Destinations, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,625 %                 | 01.03.2030                           | 2.171.518        | 0,13                        |
| 2.480.000                                             | XPO Escrow Sub LLC <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 7,500 %                 | 15.11.2027                           | 2.511.347        | 0,15                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 5.889.000                                                                                         | Ziff Davis, Inc. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2030                           | 5.144.689                           | 0,30                            |                             |
| 4.145.000                                                                                         | ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. <sup>(c)</sup>         | USD     | 3,875 %                 | 01.02.2029                           | 3.470.567                           | 0,20                            |                             |
|                                                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      | 773.500.059                         | 44,97                           |                             |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                                         |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 1.171.590 USD.504)</b>                                                                 |                                                                           |         |                         |                                      | <b>996.366.805</b>                  | <b>57,92</b>                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 1.171.590 USD.504)</b>                                                                 |                                                                           |         |                         |                                      | <b>996.366.805</b>                  | <b>57,92</b>                    |                             |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                                            |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>Anleihen – 2,49 %</b>                                                                          |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                  |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 11.465.000                                                                                        | Intelsat Jackson Holdings SA <sup>(a)</sup>                               | USD     | 8,500 %                 | 15.10.2024                           | 0                                   | 0,00                            |                             |
| 22.165.000                                                                                        | Intelsat Jackson Holdings SA <sup>(a)</sup>                               | USD     | 9,750 %                 | 15.07.2025                           | 0                                   | 0,00                            |                             |
|                                                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      | 0                                   | 0,00                            |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 7.280.000                                                                                         | Beacon Roofing Supply, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,125 %                 | 15.05.2029                           | 6.141.408                           | 0,36                            |                             |
| 3.375.000                                                                                         | CNX Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 7,375 %                 | 15.01.2031                           | 3.348.709                           | 0,19                            |                             |
| 4.321.000                                                                                         | DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. <sup>(c)</sup> | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2027                           | 3.901.993                           | 0,22                            |                             |
| 5.769.000                                                                                         | Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. <sup>(c)</sup>               | USD     | 5,000 %                 | 15.08.2028                           | 4.770.559                           | 0,28                            |                             |
| 6.408.000                                                                                         | Nabors Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 9,000 %                 | 01.02.2025                           | 6.488.164                           | 0,38                            |                             |
| 3.120.000                                                                                         | Penn National Gaming, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,125 %                 | 01.07.2029                           | 2.563.111                           | 0,15                            |                             |
| 5.580.000                                                                                         | Science Applications International Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 4,875 %                 | 01.04.2028                           | 5.133.544                           | 0,30                            |                             |
| 7.075.000                                                                                         | Solaris Midstream Holdings LLC <sup>(c)</sup>                             | USD     | 7,625 %                 | 01.04.2026                           | 7.012.316                           | 0,41                            |                             |
| 4.145.000                                                                                         | TriNet Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2029                           | 3.452.453                           | 0,20                            |                             |
|                                                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      | 42.812.257                          | 2,49                            |                             |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                                         |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 47.750.064 USD)</b>                                                                    |                                                                           |         |                         |                                      | <b>42.812.257</b>                   | <b>2,49</b>                     |                             |
| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                               |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
| <b>Stammaktien – 0,10 %</b>                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                  |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 10.098.000                                                                                        | Reorganized Isa SA <sup>(a)</sup>                                         |         |                         |                                      | 0                                   | 0,00                            |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 27.765                                                                                            | Valaris Ltd. <sup>(a)</sup>                                               |         |                         |                                      | 1.791.397                           | 0,10                            |                             |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                                       |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 2.649.496 USD)</b>                                                                     |                                                                           |         |                         |                                      | <b>1.791.397</b>                    | <b>0,10</b>                     |                             |
| <b>Bezugsrechte – 0,02 %</b>                                                                      |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                  |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 67.312                                                                                            | Intelsat Jackson Holdings SA                                              |         |                         |                                      | 323.939                             | 0,02                            |                             |
| <b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>                                                                     |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten USD null)</b>                                                                          |                                                                           |         |                         |                                      | <b>323.939</b>                      | <b>0,02</b>                     |                             |
| <b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>                                                  |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 50.399.560 USD)</b>                                                                    |                                                                           |         |                         |                                      | <b>44.927.593</b>                   | <b>2,61</b>                     |                             |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| <b>(Kosten 1.948.962 USD.334)</b>                                                                 |                                                                           |         |                         |                                      | <b>1.677.955.643</b>                | <b>97,54</b>                    |                             |
| <b>Terminkontrakte – 0,05 %</b>                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                               |         |                         |                                      | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>EUR</b>                                                                                        |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (103)                                                                                             | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022              | Short   |                         |                                      | (15.066.744)                        | 395.573                         | 0,02                        |
| (5)                                                                                               | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022              | Short   |                         |                                      | (823.229)                           | 2.700                           | 0,00                        |
| (106)                                                                                             | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022               | Short   |                         |                                      | (13.208.743)                        | 229.308                         | 0,02                        |
|                                                                                                   |                                                                           |         |                         |                                      | (29.098.716)                        | 627.581                         | 0,04                        |
| <b>USD</b>                                                                                        |                                                                           |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (37)                                                                                              | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                         | Short   |                         |                                      | (4.685.125)                         | 8.125                           | 0,00                        |
| (6)                                                                                               | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                         | Short   |                         |                                      | (759.750)                           | 5.086                           | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte       | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>USD – (Fortsetzung)</b> |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| (63)                       | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (7.108.172)                   | 16.460                    | 0,00                |
| (118)                      | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (13.313.719)                  | 103.250                   | 0,01                |
| (46)                       | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (9.419.578)                   | 6.213                     | 0,00                |
| (165)                      | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (17.812.266)                  | 69.609                    | 0,01                |
| 61                         | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 8.315.063                     | 33.797                    | 0,00                |
| (2)                        | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Short | (272.625)                     | 3.109                     | 0,00                |
| (208)                      | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (24.771.500)                  | 66.383                    | 0,00                |
| (26)                       | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (3.096.437)                   | 13.476                    | 0,00                |
|                            |                                                                      |       | (72.924.109)                  | 325.508                   | 0,02                |

**UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN** **953.089** **0,06**

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                              |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>           |                                                          |      |                               |                            |                     |
| 614                  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023 | Long | 125.730.891                   | (28.332)                   | (0,00)              |
| 524                  | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023 | Long | 56.567.437                    | (167.312)                  | (0,01)              |
|                      |                                                          |      | 182.298.328                   | (195.644)                  | (0,01)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN** **(195.644)** **(0,01)**

#### Devisentermingeschäfte – (0,16 %)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 2.360.000               | USD     | 2.561.117                | 15.12.2022            | 272.473                         | 0,02                        |
| EUR     | 6.524.086               | USD     | 6.446.761                | 06.01.2023            | 347.568                         | 0,02                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **620.041** **0,04**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 16.775.783              | GBP     | 14.656.101               | 15.12.2022            | (821.407)                        | (0,05)                      |
| USD     | 52.024.508              | EUR     | 52.371.817               | 06.01.2023            | (2.516.674)                      | (0,15)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(3.338.081)** **(0,20)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 2,06 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 51.635.689              | USD     | 59.036.579               | 15.12.2022            | 2.961.018                       | 0,18                        |
| SEK     | 65.808.232              | USD     | 6.011.512                | 19.12.2022            | 244.521                         | 0,02                        |
| AUD     | 4.210.476               | USD     | 2.730.544                | 22.12.2022            | 96.467                          | 0,00                        |
| JPY     | 71.673.478.106          | USD     | 499.221.508              | 22.12.2022            | 16.032.569                      | 0,93                        |
| CHF     | 7.833.259               | USD     | 7.934.707                | 04.01.2023            | 346.726                         | 0,02                        |
| EUR     | 442.510.063             | USD     | 440.702.143              | 06.01.2023            | 20.137.734                      | 1,16                        |
| SGD     | 764.008                 | USD     | 538.021                  | 31.01.2023            | 21.226                          | 0,00                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **39.840.261** **2,31**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 22.048.496              | GBP     | 19.194.389               | 15.12.2022            | (997.698)                        | (0,05)                      |
| USD     | 476.600                 | SEK     | 5.319.418                | 19.12.2022            | (29.089)                         | (0,00)                      |
| USD     | 218.713                 | AUD     | 345.985                  | 22.12.2022            | (13.590)                         | (0,00)                      |
| USD     | 57.991.652              | JPY     | 8.435.016.586            | 22.12.2022            | (2.646.910)                      | (0,16)                      |
| USD     | 1.036.187               | CHF     | 1.023.009                | 04.01.2023            | (45.351)                         | (0,00)                      |
| USD     | 31.689.644              | EUR     | 31.038.407               | 06.01.2023            | (634.449)                        | (0,04)                      |
| USD     | 6.385                   | SGD     | 8.785                    | 31.01.2023            | (45)                             | (0,00)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(4.367.132)** **(0,25)**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (0,00 %)

| Bestand                                                     | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Fälligkeitsdatum                                                            | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD              | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>                                    |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>USD</b>                                                  |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| 7.200.000                                                   | Call 3-Monats-SOFR Swaption                                           | Verfalltag 28.07.2023                                                       | Ausübungspreis 2,40 | (181.834)                           | 59.366                     | 0,00                |
| 7.590.000                                                   | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 23.08.2023                                                       | Ausübungspreis 2,80 | 170.476                             | 444.509                    | 0,03                |
| 7.590.000                                                   | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 05.09.2023                                                       | Ausübungspreis 2,96 | 86.306                              | 381.785                    | 0,02                |
|                                                             |                                                                       |                                                                             |                     | 74.948                              | 885.660                    | 0,05                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>                          |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>885.660</b>             | <b>0,05</b>         |
| <b>(Kosten 810.712 USD)</b>                                 |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                   |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>USD</b>                                                  |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| (7.200.000)                                                 | Call 3-Monats-SOFR Swaption                                           | Verfalltag 28.07.2023                                                       | Ausübungspreis 1,75 | 71.741                              | (18.258)                   | (0,00)              |
| (7.200.000)                                                 | Call 3-Monats-SOFR Swaption                                           | Verfalltag 28.07.2023                                                       | Ausübungspreis 2,08 | 117.790                             | (33.410)                   | (0,00)              |
| (7.590.000)                                                 | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 23.08.2023                                                       | Ausübungspreis 3,23 | (117.371)                           | (286.557)                  | (0,02)              |
| (7.590.000)                                                 | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 23.08.2023                                                       | Ausübungspreis 3,66 | (71.244)                            | (176.092)                  | (0,01)              |
| (7.590.000)                                                 | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 05.09.2023                                                       | Ausübungspreis 3,41 | (57.847)                            | (238.947)                  | (0,01)              |
| (7.590.000)                                                 | Put 3-Monats-SOFR Swaption                                            | Verfalltag 05.09.2023                                                       | Ausübungspreis 3,85 | (29.650)                            | (144.029)                  | (0,01)              |
|                                                             |                                                                       |                                                                             |                     | (86.581)                            | (897.293)                  | (0,05)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>                         |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>(897.293)</b>           | <b>(0,05)</b>       |
| <b>(Kosten (810.712) USD)</b>                               |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                                   |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>(11.633)</b>            | <b>(0,00)</b>       |
| <b>(Kosten 0 USD)</b>                                       |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>Swap-Kontrakte – 0,10 %</b>                              |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                                | Erhalten                                                                    | Währung             | Fälligkeitsdatum                    | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
| <b>Zinsswaps</b>                                            |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| 15.420.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                          | Fest 3,388 %                                                                | USD                 | 15.11.2026                          | 37.188                     | 0,00                |
| 33.080.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                          | Fest 3,350 %                                                                | USD                 | 06.10.2027                          | 143.216                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                  |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>180.404</b>             | <b>0,01</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| 67.276.300                                                  | Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index) | Fest 5,000 %                                                                | USD                 | 20.06.2025                          | 1.827.926                  | 0,10                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>       |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>1.827.926</b>           | <b>0,10</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>  |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>2.008.330</b>           | <b>0,11</b>         |
| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                                | Erhalten                                                                    | Währung             | Fälligkeitsdatum                    | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| <b>Zinsswaps</b>                                            |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| 4.120.000                                                   | Fest 2,500 %                                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | USD                 | 21.12.2032                          | (121.162)                  | (0,01)              |
| 3.510.000                                                   | Fest 3,500 %                                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | USD                 | 15.11.2034                          | (69.680)                   | (0,00)              |
| 7.470.000                                                   | Fest 3,240 %                                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | USD                 | 06.10.2035                          | (44.944)                   | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>(235.786)</b>           | <b>(0,01)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| 1.445.000                                                   | Fest 1,000 %                                                          | Variabel (Transocean, Inc.)                                                 | USD                 | 20.12.2022                          | (1.026)                    | (0,00)              |
| 8.425.000                                                   | Fest 5,000 %                                                          | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | USD                 | 20.12.2027                          | (25.932)                   | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>(26.958)</b>            | <b>(0,00)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>(262.744)</b>           | <b>(0,01)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>                                |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>1.713.202.130</b>       | <b>99,59</b>        |
| <b>(Kosten 1.948.962.334 USD)</b>                           |                                                                       |                                                                             |                     |                                     |                            |                     |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>6.984.576</b>           | <b>0,41</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                                       |                                                                             |                     |                                     | <b>1.720.186.706</b>       | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                      |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 1.948.962 USD.334)               | 1.677.955.643        | 97,54                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 953.089              | 0,06                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (195.644)            | (0,01)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 620.041              | 0,04                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (3.338.081)          | (0,20)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 39.840.261           | 2,31                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (4.367.132)          | (0,25)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 810.712 USD)                                | 885.660              | 0,05                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (810.712) USD)                             | (897.293)            | (0,05)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 2.008.330            | 0,11                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (262.744)            | (0,01)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 6.984.576            | 0,41                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>1.720.186.706</b> | <b>100,00</b>               |

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, JP Morgan 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 Citibank NA, Deutsche Bank AG und JP Morgan Chase Bank NA.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,48 % des NIW.

\* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2022 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> 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.

<sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(g)</sup> 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 Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 94,68 %</b>                                                    |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 570.000                                                                      | Österreichische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 0,850 %                 | Perp.                                | 297.387          | 0,11                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 240.000                                                                      | Belgische Staatsanleihe–Serie 87 <sup>(c)</sup>               | EUR     | 0,900 %                 | 22.06.2029                           | 228.618          | 0,09                        |
| 2.150.000                                                                    | Belgische Staatsanleihe–Serie 94 <sup>(c)</sup>               | EUR     | 0,350 %                 | 22.06.2032                           | 1.826.863        | 0,68                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 2.055.481        | 0,77                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.030.000                                                                    | Kanadische Staatsanleihen                                     | CAD     | 2,750 %                 | 01.12.2048                           | 716.571          | 0,27                        |
| 2.040.000                                                                    | Provinz Ontario, Kanada                                       | CAD     | 2,850 %                 | 02.06.2023                           | 1.499.798        | 0,56                        |
| 1.520.000                                                                    | Provinz Ontario, Kanada                                       | CAD     | 2,600 %                 | 02.06.2025                           | 1.087.964        | 0,40                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 3.304.333        | 1,23                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 696.236.000                                                                  | Bonos de la Tesoreria de la Republica                         | CLP     | 1,500 %                 | 01.03.2026                           | 753.879          | 0,28                        |
| 285.000.000                                                                  | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos                | CLP     | 4,500 %                 | 01.03.2026                           | 308.923          | 0,12                        |
| 1.320.000.000                                                                | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(c)</sup> | CLP     | 4,700 %                 | 01.09.2030                           | 1.418.510        | 0,53                        |
| 320.000.000                                                                  | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos <sup>(c)</sup> | CLP     | 7,000 %                 | 01.05.2034                           | 409.043          | 0,15                        |
| 85.000.000                                                                   | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos                | CLP     | 5,000 %                 | 01.03.2035                           | 94.045           | 0,03                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 2.984.400        | 1,11                        |
| <b>Kolumbien</b>                                                             |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.275.000.000                                                                | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 6,250 %                 | 26.11.2025                           | 1.111.765        | 0,41                        |
| 8.785.400.000                                                                | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,500 %                 | 26.08.2026                           | 1.560.066        | 0,58                        |
| 5.749.800.000                                                                | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 5,750 %                 | 03.11.2027                           | 901.593          | 0,34                        |
| 3.323.100.000                                                                | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 7,750 %                 | 18.09.2030                           | 519.240          | 0,19                        |
| 14.028.300.000                                                               | Kolumbianische TES – Serie B                                  | COP     | 9,250 %                 | 28.05.2042                           | 2.115.882        | 0,79                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 6.208.546        | 2,31                        |
| <b>Tschechische Republik</b>                                                 |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 22.800.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 100                        | CZK     | 0,250 %                 | 10.02.2027                           | 803.476          | 0,30                        |
| 33.100.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 120                        | CZK     | 1,250 %                 | 14.02.2025                           | 1.296.321        | 0,48                        |
| 10.950.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 125                        | CZK     | 1,500 %                 | 24.04.2040                           | 294.062          | 0,11                        |
| 51.010.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 138                        | CZK     | 1,750 %                 | 23.06.2032                           | 1.696.240        | 0,63                        |
| 62.160.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 94                         | CZK     | 0,950 %                 | 15.05.2030                           | 2.030.040        | 0,76                        |
| 47.530.000                                                                   | Tschechische Staatsanleihe – Serie 95                         | CZK     | 4,974 %                 | 26.06.2026                           | 1.772.252        | 0,66                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 7.892.391        | 2,94                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 4.605.000                                                                    | Dänische Staatsanleihe                                        | DKK     | 1,750 %                 | 15.11.2025                           | 636.052          | 0,24                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 670.000                                                                      | Finnische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                        | EUR     | 1,500 %                 | 15.09.2032                           | 635.414          | 0,24                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 800.000                                                                      | Agence Francaise de Developpement EPIC                        | GBP     | 1,250 %                 | 18.06.2025                           | 895.571          | 0,33                        |
| 1.200.000                                                                    | Agence Francaise de Developpement EPIC                        | EUR     | 2,762 %                 | 29.09.2031                           | 990.603          | 0,37                        |
| 400.000                                                                      | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA             | EUR     | 2,586 %                 | 17.01.2024                           | 403.543          | 0,15                        |
| 900.000                                                                      | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale                    | EUR     | 1,500 %                 | 25.05.2032                           | 837.600          | 0,31                        |
| 2.300.000                                                                    | Dexia Credit Local SA                                         | GBP     | 1,250 %                 | 21.07.2025                           | 2.561.794        | 0,95                        |
| 900.000                                                                      | Dexia Credit Local SA                                         | GBP     | 0,250 %                 | 10.12.2026                           | 929.111          | 0,35                        |
| 430.000                                                                      | Französische Staatsanleihe OAT                                | EUR     | 4,500 %                 | 25.04.2041                           | 562.417          | 0,21                        |
| 330.000                                                                      | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 2,000 %                 | 25.05.2048                           | 302.193          | 0,11                        |
| 500.000                                                                      | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 1,750 %                 | 25.05.2066                           | 417.532          | 0,16                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 7.900.364        | 2,94                        |
| <b>Ungarn</b>                                                                |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 66.810.000                                                                   | Ungarische Staatsanleihe – Serie 24/C                         | HUF     | 2,500 %                 | 24.10.2024                           | 148.110          | 0,06                        |
| 572.170.000                                                                  | Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D                         | HUF     | 2,750 %                 | 22.12.2026                           | 1.150.779        | 0,43                        |
| 335.320.000                                                                  | Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A                         | HUF     | 3,000 %                 | 21.08.2030                           | 604.592          | 0,22                        |
| 534.950.000                                                                  | Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A                         | HUF     | 4,750 %                 | 24.11.2032                           | 1.044.821        | 0,39                        |
| 50.000                                                                       | Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A                         | HUF     | 2,250 %                 | 20.04.2033                           | 76               | 0,00                        |
|                                                                              |                                                               |         |                         |                                      | 2.948.378        | 1,10                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 78.910.000.000                                                               | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80                       | IDR     | 7,500 %                 | 15.06.2035                           | 5.191.612        | 1,93                        |
| 8.235.000.000                                                                | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87                       | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                           | 508.553          | 0,19                        |
| 102.280.000.000                                                              | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91                       | IDR     | 6,375 %                 | 15.04.2032                           | 6.277.300        | 2,34                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Indonesien – (Fortsetzung)</b> |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 33.913.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR92                 | IDR     | 7,125 %                 | 15.06.2042                           | 2.171.907        | 0,81                        |
| 23.611.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93                 | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                           | 1.423.954        | 0,53                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 15.573.326       | 5,80                        |
| <b>Irland</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.350.000                         | Irische Staatsanleihe                                   | EUR     | 2,378 %                 | 18.10.2032                           | 1.153.029        | 0,43                        |
| <b>Israel</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.175.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 142            | ILS     | 5,500 %                 | 31.01.2042                           | 1.996.194        | 0,74                        |
| 5.725.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 324            | ILS     | 3,750 %                 | 31.03.2024                           | 1.672.412        | 0,62                        |
| 19.195.000                        | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327            | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                           | 5.353.831        | 1,99                        |
| 4.300.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 330            | ILS     | 3,320 %                 | 31.03.2030                           | 1.072.469        | 0,40                        |
| 950.000                           | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 347            | ILS     | 3,750 %                 | 31.03.2047                           | 292.037          | 0,11                        |
| 4.370.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 825            | ILS     | 1,750 %                 | 31.08.2025                           | 1.223.000        | 0,46                        |
| 200.000                           | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 928            | ILS     | 2,250 %                 | 28.09.2028                           | 55.068           | 0,02                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 11.665.011       | 4,34                        |
| <b>Italien</b>                    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.660.000                         | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 0,950 %                 | 15.03.2023                           | 1.719.187        | 0,64                        |
| 30.000                            | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 1,450 %                 | 15.05.2025                           | 30.172           | 0,01                        |
| 1.610.000                         | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 3,141 %                 | 01.04.2026                           | 1.508.620        | 0,56                        |
| 980.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 3,087 %                 | 01.08.2026                           | 910.293          | 0,34                        |
| 550.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 2,800 %                 | 15.06.2029                           | 547.854          | 0,20                        |
| 1.970.000                         | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 0,900 %                 | 01.04.2031                           | 1.649.250        | 0,62                        |
| 860.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 6,000 %                 | 01.05.2031                           | 1.050.714        | 0,39                        |
| 230.000                           | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(c)</sup> | EUR     | 3,250 %                 | 01.03.2038                           | 218.414          | 0,08                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 7.634.504        | 2,84                        |
| <b>Japan</b>                      |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 140.000                           | Development Bank of Japan, Inc.                         | EUR     | 2,125 %                 | 01.09.2026                           | 141.409          | 0,05                        |
| 374.000.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 15                     | JPY     | 1,764 %                 | 20.03.2062                           | 2.205.813        | 0,82                        |
| 355.000.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 182                    | JPY     | 1,100 %                 | 20.09.2042                           | 2.534.216        | 0,94                        |
| 647.450.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 436                    | JPY     | (0,064 %)               | 01.05.2024                           | 4.646.979        | 1,73                        |
| 2.797.200.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 440                    | JPY     | (0,035 %)               | 01.09.2024                           | 20.070.885       | 7,47                        |
| 1.824.050.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 442                    | JPY     | (0,038 %)               | 01.11.2024                           | 13.089.895       | 4,88                        |
| 401.000.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 76                     | JPY     | 1,400 %                 | 20.09.2052                           | 2.808.222        | 1,05                        |
| 1.494.750.000                     | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1106          | JPY     | (0,208 %)               | 10.03.2023                           | 10.723.852       | 3,99                        |
| 2.522.550.000                     | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1114          | JPY     | (0,170 %)               | 23.01.2023                           | 18.091.856       | 6,74                        |
| 2.163.950.000                     | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1116          | JPY     | (0,175 %)               | 30.01.2023                           | 15.520.579       | 5,78                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 89.833.706       | 33,45                       |
| <b>Luxemburg</b>                  |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 780.000                           | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität              | EUR     | 1,500 %                 | 15.12.2025                           | 788.860          | 0,29                        |
| <b>Mexiko</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 59.677.500                        | Mexikanische Bonos – Serie M                            | MXN     | 7,750 %                 | 13.11.2042                           | 2.633.201        | 0,98                        |
| 20.991.400                        | Mexikanische Bonos – Serie M 20                         | MXN     | 8,500 %                 | 31.05.2029                           | 1.042.997        | 0,39                        |
| 57.926.500                        | Mexikanische Bonos – Serie M 30                         | MXN     | 10,000 %                | 20.11.2036                           | 3.152.391        | 1,17                        |
| 41.808.600                        | Mexikanische Bonos – Serie M 30                         | MXN     | 8,500 %                 | 18.11.2038                           | 2.011.821        | 0,75                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 8.840.410        | 3,29                        |
| <b>Niederlande</b>                |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.760.000                         | BNG Bank NV                                             | GBP     | 0,375 %                 | 15.12.2025                           | 1.892.864        | 0,70                        |
| <b>Norwegen</b>                   |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.325.000                         | Norwegische Staatsanleihe – Serie 477 <sup>(c)</sup>    | NOK     | 1,750 %                 | 13.03.2025                           | 129.274          | 0,05                        |
| <b>Peru</b>                       |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 8.960.000                         | Peruanische Staatsanleihe                               | PEN     | 5,940 %                 | 12.02.2029                           | 2.177.524        | 0,81                        |
| 3.680.000                         | Peruanische Staatsanleihe                               | PEN     | 6,150 %                 | 12.08.2032                           | 856.645          | 0,32                        |
| 4.850.000                         | Peruanische Staatsanleihe                               | PEN     | 5,400 %                 | 12.08.2034                           | 1.030.714        | 0,39                        |
| 2.495.000                         | Peruanische Staatsanleihe                               | PEN     | 5,350 %                 | 12.08.2040                           | 492.504          | 0,18                        |
| 2.631.000                         | Internationale peruanische Staatsanleihe                | PEN     | 6,900 %                 | 12.08.2037                           | 624.977          | 0,23                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 5.182.364        | 1,93                        |
| <b>Philippinen</b>                |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 53.200.000                        | Philippinische Staatsanleihe – Serie 1063               | PHP     | 6,250 %                 | 22.03.2028                           | 928.827          | 0,35                        |
| 130.640.000                       | Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064               | PHP     | 6,875 %                 | 10.01.2029                           | 2.345.390        | 0,87                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(a)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Philippinen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.000.000                         | Internationale philippinische Staatsanleihe                                       | PHP     | 3,900 %                 | 26.11.2022                           | 176.812          | 0,07                        |
| 171.000.000                        | Internationale philippinische Staatsanleihe                                       | PHP     | 6,250 %                 | 14.01.2036                           | 2.721.004        | 1,01                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 6.172.033        | 2,30                        |
| <b>Polen</b>                       |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.275.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 1029                                              | PLN     | 2,750 %                 | 25.10.2029                           | 1.105.773        | 0,41                        |
| 7.570.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 425                                               | PLN     | 0,750 %                 | 25.04.2025                           | 1.461.173        | 0,55                        |
| 9.215.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 428                                               | PLN     | 2,750 %                 | 25.04.2028                           | 1.693.129        | 0,63                        |
| 11.825.000                         | Polnische Staatsanleihe – Serie 432                                               | PLN     | 1,750 %                 | 25.04.2032                           | 1.755.575        | 0,65                        |
| 5.610.000                          | Polnische Staatsanleihe – Serie 727                                               | PLN     | 2,500 %                 | 25.07.2027                           | 1.038.393        | 0,39                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 7.054.043        | 2,63                        |
| <b>Portugal</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 790.000                            | Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 1,950 %                 | 15.06.2029                           | 793.347          | 0,30                        |
| <b>Rumänien</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.250.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Series 10Y                                             | RON     | 4,750 %                 | 24.02.2025                           | 1.245.283        | 0,47                        |
| 4.100.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Series 10Y                                             | RON     | 5,000 %                 | 12.02.2029                           | 752.172          | 0,28                        |
| 3.300.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Series 15YR                                            | RON     | 5,800 %                 | 26.07.2027                           | 646.656          | 0,24                        |
| 7.850.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Series 5Y                                              | RON     | 4,500 %                 | 17.06.2024                           | 1.586.012        | 0,59                        |
| 2.025.000                          | Rumänische Staatsanleihe – Series 5Y                                              | RON     | 4,250 %                 | 28.04.2036                           | 296.264          | 0,11                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 4.526.387        | 1,69                        |
| <b>Singapur</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.180.000                          | Singapurische Staatsanleihe                                                       | SGD     | 2,375 %                 | 01.06.2025                           | 850.097          | 0,32                        |
| <b>Südkorea</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 6.174.570.000                      | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2506                                            | KRW     | 2,250 %                 | 10.06.2025                           | 4.566.331        | 1,70                        |
| 600.000.000                        | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2706                                            | KRW     | 2,125 %                 | 10.06.2027                           | 428.726          | 0,16                        |
| 371.830.000                        | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2806                                            | KRW     | 2,625 %                 | 10.06.2028                           | 270.026          | 0,10                        |
| 4.218.910.000                      | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906                                            | KRW     | 1,875 %                 | 10.06.2029                           | 2.886.555        | 1,07                        |
| 13.714.780.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912                                            | KRW     | 1,375 %                 | 10.12.2029                           | 8.962.833        | 3,34                        |
| 12.034.600.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 3006                                            | KRW     | 1,375 %                 | 10.06.2030                           | 7.721.184        | 2,88                        |
| 11.093.420.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 3206                                            | KRW     | 3,375 %                 | 10.06.2032                           | 8.206.741        | 3,06                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 33.042.396       | 12,31                       |
| <b>Spanien</b>                     |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.100.000                          | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 2,769 %                 | 30.04.2031                           | 915.784          | 0,34                        |
| 280.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 0,850 %                 | 30.07.2037                           | 210.902          | 0,08                        |
| 450.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 2,900 %                 | 31.10.2046                           | 446.870          | 0,16                        |
| 800.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2066                           | 856.382          | 0,32                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 2.429.938        | 0,90                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>  |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.900.000                          | Europäische Investitionsbank                                                      | SEK     | 1,750 %                 | 12.11.2026                           | 352.278          | 0,13                        |
| 610.000                            | Europäischer Stabilitätsmechanismus                                               | EUR     | 2,370 %                 | 23.09.2025                           | 609.817          | 0,23                        |
| 4.410.000.000                      | Indonesische Schatzanleihe – Interamerikanische Entwicklungsbank                  | IDR     | 5,100 %                 | 17.11.2026                           | 267.067          | 0,10                        |
| 52.100.000.000                     | Indonesische Schatzanleihe – Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung | IDR     | 4,600 %                 | 09.02.2026                           | 3.143.520        | 1,17                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 4.372.682        | 1,63                        |
| <b>Thailand</b>                    |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 28.190.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                           | 823.303          | 0,31                        |
| 20.435.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,650 %                 | 20.06.2031                           | 631.636          | 0,23                        |
| 10.930.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,775 %                 | 25.06.2032                           | 339.207          | 0,13                        |
| 113.200.000                        | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                           | 2.680.683        | 1,00                        |
| 71.710.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,400 %                 | 17.06.2036                           | 2.055.442        | 0,77                        |
| 29.230.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,300 %                 | 17.06.2038                           | 810.549          | 0,30                        |
| 21.200.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                           | 577.680          | 0,21                        |
| 89.130.000                         | Thailändische Staatsanleihe                                                       | THB     | 3,600 %                 | 17.06.2067                           | 2.123.515        | 0,79                        |
| 140.870.093                        | Thailändische Staatsanleihe – Series ILB                                          | THB     | 1,250 %                 | 12.03.2028                           | 3.901.535        | 1,45                        |
|                                    |                                                                                   |         |                         |                                      | 13.943.550       | 5,19                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>      |                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                            | Britische Staatsobligationen                                                      | GBP     | 3,500 %                 | 22.07.2068                           | 708.152          | 0,26                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals        |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 700.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                                                           | USD     | 2,625 %                 | 12.09.2025                           | 667.891                                | 0,25                               |                             |
| 30.261.000.000                                                                                               | Indonesische Schatzanleihe–JPMorgan Chase Bank NA <sup>(c)</sup>                                  | IDR     | 8,750 %                 | 17.05.2031                           | 2.133.264                              | 0,79                               |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.801.155                              | 1,04                               |                             |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 276.794.225 USD)                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      | 254.249.874                            | 94,68                              |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals        |                             |
| Investmentfonds – 0,91 %                                                                                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| Irland                                                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 2.445.362                                                                                                    | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(d)(e)</sup> |         |                         |                                      | 2.445.362                              | 0,91                               |                             |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 2.445.362 USD)                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.445.362                              | 0,91                               |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 279.239.587 USD) |                                                                                                   |         |                         |                                      | 256.695.236                            | 95,59                              |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 279.239.587 USD)                                      |                                                                                                   |         |                         |                                      | 256.695.236                            | 95,59                              |                             |
| Terminkontrakte – 0,06 %                                                                                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert des<br>Engagements<br>USD    | Unrealisier-<br>ter Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 18                                                                                                           | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte<br>15.12.2022                                | Long    |                         |                                      | 1.457.001                              | 5.194                              | 0,00                        |
| EUR                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 15                                                                                                           | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022                                     | Long    |                         |                                      | 1.860.596                              | 147.255                            | 0,05                        |
| 19                                                                                                           | Euro OAT Futures 08.12.2022                                                                       | Long    |                         |                                      | 2.691.913                              | 161.687                            | 0,06                        |
| 8                                                                                                            | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                      | Long    |                         |                                      | 1.317.166                              | 77.973                             | 0,03                        |
| 26                                                                                                           | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                       | Long    |                         |                                      | 3.239.880                              | 13.123                             | 0,01                        |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      | 9.109.555                              | 400.038                            | 0,15                        |
| JPY                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 2                                                                                                            | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022                                    | Long    |                         |                                      | 2.132.578                              | 5.306                              | 0,00                        |
| USD                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| (2)                                                                                                          | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                 | Short   |                         |                                      | (253,250)                              | 787                                | 0,00                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 411.325                                | 0,15                               |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisier-<br>ter Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| (27)                                                                                                         | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                      | Short   |                         |                                      | (3.949.535)                            | (69.947)                           | (0,03)                      |
| 81                                                                                                           | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                       | Long    |                         |                                      | 8.982.536                              | (42.931)                           | (0,01)                      |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      | 5.033.001                              | (112.878)                          | (0,04)                      |
| GBP                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 27                                                                                                           | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                                               | Long    |                         |                                      | 3.412.147                              | (4.861)                            | (0,00)                      |
| USD                                                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                                        |                                    |                             |
| 120                                                                                                          | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                         | Long    |                         |                                      | 13.539.375                             | (25.662)                           | (0,01)                      |
| 4                                                                                                            | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                          | Long    |                         |                                      | 819,094                                | (461)                              | (0,00)                      |
| 82                                                                                                           | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                          | Long    |                         |                                      | 8.852.156                              | (30.260)                           | (0,01)                      |
| 36                                                                                                           | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                           | Long    |                         |                                      | 4.907.250                              | (52.491)                           | (0,02)                      |
| 33                                                                                                           | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte<br>22.03.2023                           | Long    |                         |                                      | 3.930.094                              | (16.297)                           | (0,01)                      |
|                                                                                                              |                                                                                                   |         |                         |                                      | 32.047.969                             | (125.171)                          | (0,05)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                  |                                                                                                   |         |                         |                                      | (242.910)                              | (0,09)                             |                             |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – 0,05 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| PEN     | 7.975.152               | USD     | 2.068.781                | 01.12.2022            | 5.920                           | 0,00                        |
| BRL     | 3.252.180               | USD     | 610.915                  | 02.12.2022            | 4.610                           | 0,00                        |
| CNH     | 3.186.061               | USD     | 442.508                  | 02.12.2022            | 7.393                           | 0,00                        |
| GBP     | 29.124                  | USD     | 33.624                   | 02.12.2022            | 1.330                           | 0,00                        |
| ILS     | 448.398                 | USD     | 128.897                  | 02.12.2022            | 1.454                           | 0,00                        |
| INR     | 40.127.410              | USD     | 490.049                  | 02.12.2022            | 2.696                           | 0,00                        |
| NZD     | 1.052.714               | USD     | 635.309                  | 02.12.2022            | 20.427                          | 0,01                        |
| USD     | 34.982                  | GBP     | 29.114                   | 02.12.2022            | 41                              | 0,00                        |
| USD     | 492.749                 | INR     | 40.127.411               | 02.12.2022            | 2                               | 0,00                        |
| AUD     | 152.643                 | USD     | 96.492                   | 05.12.2022            | 5.917                           | 0,00                        |
| EUR     | 1.289.498               | USD     | 1.268.619                | 05.12.2022            | 70.471                          | 0,03                        |
| GBP     | 310.600                 | USD     | 354.469                  | 05.12.2022            | 18.325                          | 0,01                        |
| NOK     | 1.049.504               | USD     | 102.566                  | 05.12.2022            | 3.639                           | 0,00                        |
| CNH     | 7.195.675               | USD     | 996.182                  | 07.12.2022            | 20.334                          | 0,00                        |
| EUR     | 483.958                 | USD     | 497.546                  | 07.12.2022            | 5.090                           | 0,00                        |
| USD     | 334.635                 | EUR     | 320.883                  | 07.12.2022            | 1.367                           | 0,00                        |
| USD     | 274.286                 | AUD     | 405.209                  | 08.12.2022            | 2.404                           | 0,00                        |
| AUD     | 298.887                 | USD     | 196.478                  | 09.12.2022            | 4.071                           | 0,00                        |
| KRW     | 658.251.456             | USD     | 470.782                  | 09.12.2022            | 29.173                          | 0,01                        |
| NOK     | 2.925.615               | USD     | 291.888                  | 09.12.2022            | 4.204                           | 0,00                        |
| USD     | 345.864                 | SEK     | 3.612.890                | 09.12.2022            | 2.713                           | 0,00                        |
| KRW     | 13.346.884.609          | USD     | 9.449.302                | 12.12.2022            | 688.782                         | 0,27                        |
| INR     | 24.256.493              | USD     | 297.782                  | 14.12.2022            | 130                             | 0,00                        |
| MXN     | 1.074.542.034           | USD     | 52.938.509               | 14.12.2022            | 2.498.434                       | 0,94                        |
| GBP     | 1.986.948               | USD     | 2.168.278                | 15.12.2022            | 217.399                         | 0,08                        |
| EUR     | 311.915                 | USD     | 324.201                  | 19.12.2022            | 104                             | 0,00                        |
| SEK     | 2.156.730               | USD     | 195.834                  | 19.12.2022            | 9.195                           | 0,01                        |
| TWD     | 1.050.727               | USD     | 33.979                   | 19.12.2022            | 306                             | 0,00                        |
| USD     | 436.646                 | EUR     | 417.563                  | 19.12.2022            | 2.497                           | 0,00                        |
| CNH     | 2.639.828               | USD     | 368.518                  | 20.12.2022            | 4.801                           | 0,00                        |
| CZK     | 183.692.309             | USD     | 7.347.999                | 20.12.2022            | 485.222                         | 0,19                        |
| EUR     | 199.112                 | SEK     | 2.173.080                | 20.12.2022            | 439                             | 0,00                        |
| KRW     | 5.818.107.280           | USD     | 4.076.160                | 20.12.2022            | 344.171                         | 0,13                        |
| NZD     | 102.713                 | AUD     | 95.100                   | 20.12.2022            | 148                             | 0,00                        |
| SGD     | 218.977                 | USD     | 158.424                  | 20.12.2022            | 1.807                           | 0,00                        |
| AUD     | 314.457                 | CAD     | 276.879                  | 21.12.2022            | 5.970                           | 0,00                        |
| CHF     | 1.343.419               | USD     | 1.399.620                | 21.12.2022            | 17.770                          | 0,01                        |
| CNH     | 7.663.327               | USD     | 1.078.676                | 21.12.2022            | 5.142                           | 0,00                        |
| CZK     | 67.943.373              | USD     | 2.658.501                | 21.12.2022            | 238.734                         | 0,09                        |
| EUR     | 192.422                 | CAD     | 260.435                  | 21.12.2022            | 7.134                           | 0,00                        |
| EUR     | 97.873                  | NOK     | 993.754                  | 21.12.2022            | 1.157                           | 0,00                        |
| EUR     | 303.115                 | SEK     | 3.305.678                | 21.12.2022            | 905                             | 0,00                        |
| EUR     | 96.852                  | SGD     | 136.954                  | 21.12.2022            | 505                             | 0,00                        |
| EUR     | 4.938.720               | USD     | 4.967.827                | 21.12.2022            | 168.037                         | 0,07                        |
| GBP     | 177.268                 | EUR     | 203.460                  | 21.12.2022            | 1.314                           | 0,00                        |
| GBP     | 1.767.985               | USD     | 2.026.596                | 21.12.2022            | 96.730                          | 0,01                        |
| HUF     | 1.619.714.369           | USD     | 3.997.712                | 21.12.2022            | 100.471                         | 0,05                        |
| ILS     | 13.040.651              | USD     | 3.767.533                | 21.12.2022            | 26.482                          | 0,01                        |
| INR     | 8.136.747               | USD     | 98.086                   | 21.12.2022            | 1.828                           | 0,00                        |
| JPY     | 255.367.375             | USD     | 1.783.076                | 21.12.2022            | 52.478                          | 0,02                        |
| KRW     | 330.393.940             | USD     | 242.025                  | 21.12.2022            | 9.000                           | 0,00                        |
| MXN     | 1.168.476.592           | USD     | 58.993.109               | 21.12.2022            | 1.219.839                       | 0,45                        |
| NOK     | 9.126.476               | USD     | 914.977                  | 21.12.2022            | 9.131                           | 0,00                        |
| NZD     | 838.718                 | AUD     | 751.847                  | 21.12.2022            | 17.779                          | 0,01                        |
| NZD     | 162.175                 | CAD     | 128.474                  | 21.12.2022            | 5.850                           | 0,00                        |
| NZD     | 2.344.704               | USD     | 1.427.706                | 21.12.2022            | 33.155                          | 0,00                        |
| PLN     | 24.475.610              | USD     | 5.028.810                | 21.12.2022            | 398.626                         | 0,15                        |
| RON     | 16.566.182              | USD     | 3.300.818                | 21.12.2022            | 189.216                         | 0,07                        |
| SEK     | 9.191.557               | USD     | 849.762                  | 21.12.2022            | 24.187                          | 0,00                        |
| SGD     | 1.109.253               | USD     | 795.127                  | 21.12.2022            | 16.543                          | 0,01                        |
| THB     | 470.095.201             | USD     | 12.608.304               | 21.12.2022            | 748.525                         | 0,28                        |
| TRY     | 17.305.059              | USD     | 892.225                  | 21.12.2022            | 29.092                          | 0,01                        |
| TWD     | 28.951.792              | USD     | 920.651                  | 21.12.2022            | 24.382                          | 0,00                        |
| USD     | 4.101.791               | CAD     | 5.378.712                | 21.12.2022            | 116.436                         | 0,04                        |
| USD     | 1.529.266               | CNH     | 10.780.351               | 21.12.2022            | 4.609                           | 0,01                        |
| USD     | 17.674.756              | ILS     | 59.827.725               | 21.12.2022            | 268.626                         | 0,10                        |
| ZAR     | 148.550.034             | USD     | 8.618.612                | 21.12.2022            | 144.694                         | 0,05                        |
| GBP     | 12.596                  | USD     | 15.020                   | 22.12.2022            | 108                             | 0,00                        |
| ILS     | 52.189.587              | USD     | 14.817.091               | 22.12.2022            | 367.605                         | 0,14                        |
| KRW     | 5.521.547.354           | USD     | 4.039.542                | 22.12.2022            | 155.711                         | 0,06                        |
| NZD     | 40.973                  | USD     | 25.362                   | 22.12.2022            | 166                             | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 506.333                 | IDR     | 7.886.946.608            | 22.12.2022            | 3.901                           | 0,00                        |
| GBP     | 17.061                  | USD     | 20.173                   | 23.12.2022            | 319                             | 0,00                        |
| NZD     | 39.810                  | USD     | 24.344                   | 23.12.2022            | 461                             | 0,00                        |
| TWD     | 491.127                 | USD     | 15.805                   | 23.12.2022            | 232                             | 0,00                        |
| ZAR     | 6.209.405               | USD     | 347.335                  | 27.12.2022            | 18.765                          | 0,01                        |
| BRL     | 103.201                 | USD     | 18.995                   | 28.12.2022            | 444                             | 0,00                        |
| NZD     | 157.636                 | USD     | 96.479                   | 28.12.2022            | 1.749                           | 0,00                        |
| BRL     | 398.612                 | USD     | 74.176                   | 04.01.2023            | 814                             | 0,00                        |
| HKD     | 1.132.333               | USD     | 144.456                  | 05.01.2023            | 687                             | 0,00                        |
| EUR     | 76.240.328              | USD     | 75.784.967               | 06.01.2023            | 3.613.415                       | 1,36                        |
| JPY     | 1.552.822.252           | USD     | 10.590.426               | 06.01.2023            | 596.109                         | 0,22                        |
| CLP     | 1.122.407.396           | USD     | 1.174.964                | 10.01.2023            | 69.713                          | 0,03                        |
| MYR     | 101.525.215             | USD     | 21.771.350               | 11.01.2023            | 1.158.072                       | 0,43                        |
| COP     | 2.412.050.682           | USD     | 478.859                  | 23.01.2023            | 18.388                          | 0,01                        |
| PHP     | 104.170.248             | USD     | 1.802.971                | 22.02.2023            | 33.423                          | 0,01                        |
| PLN     | 8.185.276               | USD     | 1.737.539                | 21.06.2023            | 39.252                          | 0,02                        |
| MXN     | 164.073.991             | USD     | 7.807.470                | 20.12.2023            | 113.192                         | 0,04                        |
| PLN     | 7.222.583               | USD     | 1.506.274                | 20.12.2023            | 35.903                          | 0,02                        |

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

14.677.792

5,47

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 2.022.253               | PEN     | 7.975.152                | 01.12.2022            | (52.448)                         | (0,01)                      |
| TWD     | 9.974.993               | USD     | 323.826                  | 02.12.2022            | (1.068)                          | (0,00)                      |
| USD     | 607.578                 | BRL     | 3.252.183                | 02.12.2022            | (7.946)                          | (0,00)                      |
| USD     | 449.269                 | CNH     | 3.186.062                | 02.12.2022            | (632)                            | (0,00)                      |
| USD     | 130.273                 | ILS     | 458.768                  | 02.12.2022            | (3.094)                          | (0,00)                      |
| USD     | 633.258                 | NZD     | 1.050.073                | 02.12.2022            | (20.830)                         | (0,00)                      |
| USD     | 319.061                 | TWD     | 9.974.993                | 02.12.2022            | (3.696)                          | (0,00)                      |
| USD     | 77.305                  | AUD     | 121.882                  | 05.12.2022            | (4.468)                          | (0,00)                      |
| USD     | 1.298.193               | EUR     | 1.279.036                | 05.12.2022            | (30.033)                         | (0,02)                      |
| USD     | 416.816                 | GBP     | 356.903                  | 05.12.2022            | (11.553)                         | (0,00)                      |
| USD     | 56.842                  | NOK     | 585.275                  | 05.12.2022            | (2.385)                          | (0,00)                      |
| CNH     | 3.761.054               | USD     | 540.987                  | 06.12.2022            | (9.716)                          | (0,00)                      |
| USD     | 1.056.091               | CNH     | 7.519.529                | 07.12.2022            | (6.175)                          | (0,00)                      |
| AUD     | 224.860                 | USD     | 151.485                  | 08.12.2022            | (611)                            | (0,00)                      |
| SEK     | 764.931                 | USD     | 73.319                   | 09.12.2022            | (666)                            | (0,00)                      |
| USD     | 493.240                 | AUD     | 739.581                  | 09.12.2022            | (3.011)                          | (0,00)                      |
| USD     | 445.740                 | KRW     | 588.127.186              | 09.12.2022            | (955)                            | (0,00)                      |
| USD     | 394.113                 | NOK     | 4.009.070                | 09.12.2022            | (11.633)                         | (0,01)                      |
| USD     | 5.616.783               | KRW     | 8.073.452.036            | 12.12.2022            | (515.684)                        | (0,19)                      |
| USD     | 223.143                 | INR     | 18.359.301               | 14.12.2022            | (2.341)                          | (0,00)                      |
| USD     | 54.473.836              | MXN     | 1.074.542.033            | 14.12.2022            | (963.108)                        | (0,38)                      |
| USD     | 10.145.544              | GBP     | 8.863.616                | 15.12.2022            | (496.765)                        | (0,19)                      |
| USD     | 541.686                 | SEK     | 5.948.671                | 19.12.2022            | (23.822)                         | (0,01)                      |
| AUD     | 307.983                 | NZD     | 331.990                  | 20.12.2022            | (74)                             | (0,00)                      |
| CHF     | 75.430                  | EUR     | 77.000                   | 20.12.2022            | (494)                            | (0,00)                      |
| NZD     | 418.592                 | USD     | 261.518                  | 20.12.2022            | (721)                            | (0,00)                      |
| SEK     | 2.680.231               | EUR     | 246.396                  | 20.12.2022            | (1.390)                          | (0,00)                      |
| USD     | 1.019.147               | CAD     | 1.400.172                | 20.12.2022            | (18.287)                         | (0,01)                      |
| USD     | 198.678                 | CNH     | 1.419.420                | 20.12.2022            | (2.053)                          | (0,00)                      |
| USD     | 194.056                 | CZK     | 4.865.850                | 20.12.2022            | (13.439)                         | (0,01)                      |
| USD     | 199.698                 | SGD     | 274.716                  | 20.12.2022            | (1.317)                          | (0,00)                      |
| AUD     | 11.390.740              | USD     | 7.779.290                | 21.12.2022            | (131.665)                        | (0,06)                      |
| CAD     | 187.492                 | AUD     | 215.570                  | 21.12.2022            | (5.809)                          | (0,00)                      |
| CAD     | 2.810.198               | USD     | 2.099.607                | 21.12.2022            | (17.392)                         | (0,00)                      |
| CHF     | 394.469                 | EUR     | 407.725                  | 21.12.2022            | (7.813)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 301.992                 | CHF     | 297.878                  | 21.12.2022            | (232)                            | (0,00)                      |
| EUR     | 317.627                 | GBP     | 275.714                  | 21.12.2022            | (823)                            | (0,00)                      |
| EUR     | 97.190                  | NZD     | 163.934                  | 21.12.2022            | (1.070)                          | (0,00)                      |
| SEK     | 2.240.798               | EUR     | 207.409                  | 21.12.2022            | (2.630)                          | (0,00)                      |
| USD     | 705.433                 | AUD     | 1.059.126                | 21.12.2022            | (5.654)                          | (0,00)                      |
| USD     | 902.926                 | CHF     | 869.170                  | 21.12.2022            | (14.102)                         | (0,00)                      |
| USD     | 10.105.227              | CZK     | 249.480.456              | 21.12.2022            | (533.092)                        | (0,21)                      |
| USD     | 101.833.266             | EUR     | 99.835.119               | 21.12.2022            | (1.987.153)                      | (0,73)                      |
| USD     | 1.650.328               | GBP     | 1.441.372                | 21.12.2022            | (80.742)                         | (0,02)                      |
| USD     | 542.762                 | HKD     | 4.254.780                | 21.12.2022            | (2.716)                          | (0,00)                      |
| USD     | 3.258.541               | HUF     | 1.331.731.738            | 21.12.2022            | (110.993)                        | (0,04)                      |
| USD     | 98.086                  | INR     | 8.104.967                | 21.12.2022            | (1.438)                          | (0,00)                      |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 1.182.965               | JPY     | 170.622.389              | 21.12.2022            | (43.451)                         | (0,01)                      |
| USD     | 6.421.779               | KRW     | 9.177.551.332            | 21.12.2022            | (551.099)                        | (0,20)                      |
| USD     | 57.173.906              | MXN     | 1.148.161.224            | 21.12.2022            | (1.992.169)                      | (0,74)                      |
| USD     | 519.924                 | NOK     | 5.239.501                | 21.12.2022            | (10.605)                         | (0,00)                      |
| USD     | 1.957.519               | NZD     | 3.268.633                | 21.12.2022            | (78.993)                         | (0,03)                      |
| USD     | 3.255.418               | PLN     | 16.006.179               | 21.12.2022            | (293.932)                        | (0,11)                      |
| USD     | 4.349.128               | RON     | 21.433.812               | 21.12.2022            | (166.378)                        | (0,07)                      |
| USD     | 1.049.246               | SEK     | 11.094.568               | 21.12.2022            | (5.644)                          | (0,00)                      |
| USD     | 669.375                 | SGD     | 935.008                  | 21.12.2022            | (14.795)                         | (0,00)                      |
| USD     | 8.320.619               | THB     | 314.954.884              | 21.12.2022            | (628.203)                        | (0,22)                      |
| USD     | 884.815                 | TRY     | 17.305.060               | 21.12.2022            | (36.499)                         | (0,01)                      |
| USD     | 878.240                 | TWD     | 27.669.068               | 21.12.2022            | (24.921)                         | (0,01)                      |
| USD     | 146.323                 | ZAR     | 2.532.548                | 21.12.2022            | (3.078)                          | (0,00)                      |
| CAD     | 166.905                 | USD     | 125.704                  | 22.12.2022            | (2.033)                          | (0,00)                      |
| IDR     | 79.101.098.021          | USD     | 5.039.372                | 22.12.2022            | (296)                            | (0,00)                      |
| USD     | 5.654.630               | AUD     | 8.712.030                | 22.12.2022            | (194.828)                        | (0,07)                      |
| USD     | 7.399.120               | ILS     | 26.120.090               | 22.12.2022            | (200.588)                        | (0,09)                      |
| USD     | 27.767.103              | JPY     | 4.007.837.841            | 22.12.2022            | (1.044.876)                      | (0,39)                      |
| USD     | 9.782.845               | KRW     | 13.725.005.915           | 22.12.2022            | (645.369)                        | (0,25)                      |
| USD     | 85.204                  | NZD     | 137.100                  | 23.12.2022            | (219)                            | (0,00)                      |
| USD     | 323.146                 | ZAR     | 5.600.284                | 27.12.2022            | (7.041)                          | (0,00)                      |
| GBP     | 14.701                  | USD     | 17.671                   | 03.01.2023            | (5)                              | (0,00)                      |
| USD     | 107.450                 | CLP     | 97.790.272               | 03.01.2023            | (1.130)                          | (0,00)                      |
| USD     | 596.735                 | DKK     | 4.535.539                | 04.01.2023            | (38.397)                         | (0,02)                      |
| USD     | 209.432                 | NOK     | 2.236.093                | 04.01.2023            | (17.110)                         | (0,01)                      |
| USD     | 8.160.087               | ZAR     | 146.597.234              | 05.01.2023            | (475.898)                        | (0,18)                      |
| USD     | 291.039                 | EUR     | 295.448                  | 06.01.2023            | (16.648)                         | (0,01)                      |
| USD     | 10.917.679              | JPY     | 1.553.393.536            | 06.01.2023            | (272.972)                        | (0,10)                      |
| USD     | 739.431                 | CLP     | 736.356.476              | 10.01.2023            | (77.141)                         | (0,03)                      |
| USD     | 253.793                 | MYR     | 1.206.786                | 11.01.2023            | (18.759)                         | (0,01)                      |
| USD     | 2.777.317               | PLN     | 13.799.734               | 13.01.2023            | (267.856)                        | (0,10)                      |
| USD     | 1.737.632               | COP     | 8.714.535.423            | 23.01.2023            | (58.883)                         | (0,03)                      |
| USD     | 17.186.015              | JPY     | 2.523.664.967            | 23.01.2023            | (1.034.384)                      | (0,39)                      |
| USD     | 14.730.571              | JPY     | 2.164.934.597            | 30.01.2023            | (914.003)                        | (0,34)                      |
| USD     | 739.327                 | SGD     | 1.051.568                | 31.01.2023            | (30.410)                         | (0,01)                      |
| USD     | 17.021.193              | JPY     | 2.374.505.723            | 01.02.2023            | (142.252)                        | (0,05)                      |
| USD     | 2.054.234               | PEN     | 7.975.152                | 28.02.2023            | (5.493)                          | (0,00)                      |
| USD     | 10.743.681              | JPY     | 1.496.427.109            | 10.03.2023            | (128.814)                        | (0,05)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(14.558.911)** **(5,42)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,12 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 25.445.530              | USD     | 29.155.435               | 15.12.2022            | 1.396.336                       | 0,51                        |
| EUR     | 101.919.300             | USD     | 101.424.279              | 06.01.2023            | 4.716.759                       | 1,77                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **6.113.095** **2,28**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 22.375.923              | GBP     | 20.948.302               | 15.12.2022            | (2.776.145)                      | (1,04)                      |
| USD     | 5.315.403               | EUR     | 5.419.186                | 06.01.2023            | (328.259)                        | (0,12)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(3.104.404)** **(1,16)**

#### Optionen – (0,13 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/(Ver-<br>lust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |                                                |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                |                       |                     |                                                |                  |                             |
| 1.248.000                | Call AUD / Put USD             | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69 | (4.870)                                        | 966              | 0,00                        |
| 1.235.000                | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (6.693)                                        | 1                | 0,00                        |
| 1.231.000                | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (6.742)                                        | 60               | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | (18.305)                                       | 1.027            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                     |                                                |                  |                             |
| 1.830.000                | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 17.937                                         | 66.731           | 0,03                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD  | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| <b>EUR – (Fortsetzung)</b>               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| 1.621.000                                | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07     | (5.581)                             | 4.249          | 0,00                |
| 816.000                                  | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02     | (4.651)                             | 429            | 0,00                |
|                                          |                                |                       |                         | 7.705                               | 71.409         | 0,03                |
| <b>GBP</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| 684.000                                  | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (7.387)                             | 0              | 0,00                |
| 684.000                                  | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (6.158)                             | 1              | 0,00                |
| 715.000                                  | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (3.584)                             | 3.099          | 0,00                |
| 709.000                                  | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (4.407)                             | 2.418          | 0,00                |
| 712.000                                  | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (314)                               | 5.858          | 0,00                |
|                                          |                                |                       |                         | (21.850)                            | 11.376         | 0,00                |
| <b>NZD</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| 1.385.000                                | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (3.181)                             | 4.464          | 0,00                |
| 1.371.000                                | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (4.669)                             | 2.801          | 0,00                |
|                                          |                                |                       |                         | (7.850)                             | 7.265          | 0,00                |
| <b>USD</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| 2.170.000                                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (63.942)                            | 16.639         | 0,01                |
| 843.000                                  | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (6.599)                             | 3.915          | 0,00                |
| 793.000                                  | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (4.645)                             | 0              | 0,00                |
| 789.936                                  | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (3.953)                             | 1              | 0,00                |
| 790.000                                  | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (3.927)                             | 1              | 0,00                |
| 793.000                                  | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (5.329)                             | 0              | 0,00                |
| 595.000                                  | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (2.199)                             | 0              | 0,00                |
| 775.000                                  | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (7.338)                             | 1              | 0,00                |
| 790.000                                  | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (7.228)                             | 1              | 0,00                |
| 792.000                                  | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (7.515)                             | 63             | 0,00                |
| 792.000                                  | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (6.528)                             | 77             | 0,00                |
| 1.586.000                                | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (7.873)                             | 0              | 0,00                |
| 849.000                                  | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (3.825)                             | 783            | 0,00                |
| 846.000                                  | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (3.304)                             | 1.117          | 0,00                |
| 776.000                                  | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (9.910)                             | 255            | 0,00                |
| 2.160.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 21.135                              | 96.700         | 0,04                |
|                                          |                                |                       |                         | (122.980)                           | 119.553        | 0,05                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                                |                       |                         |                                     | <b>210.630</b> | <b>0,08</b>         |
| <b>(Kosten 373.910 USD)</b>              |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| <b>AUD</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| (317.000)                                | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | 1.061                               | (608)          | (0,00)              |
| (318.000)                                | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | (70)                                | (1.648)        | (0,00)              |
| (317.000)                                | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | (755)                               | (2.423)        | (0,00)              |
| (318.000)                                | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | 234                                 | (1.344)        | (0,00)              |
| (618.000)                                | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64     | 6.683                               | (1)            | (0,00)              |
| (615.000)                                | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65     | 6.741                               | (270)          | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | 13.894                              | (6.294)        | (0,00)              |
| <b>EUR</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                |                     |
| (800.000)                                | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | (13.112)                            | (25.423)       | (0,01)              |
| (1.640.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | (2.762)                             | (24.275)       | (0,01)              |
| (1.710.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | (2.820)                             | (26.603)       | (0,01)              |
| (1.680.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | 8.933                               | (16.544)       | (0,01)              |
| (770.000)                                | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95     | (18.752)                            | (67.601)       | (0,03)              |
| (199.000)                                | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 1.511                               | (115)          | (0,00)              |
| (206.000)                                | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 38                                  | (1.767)        | (0,00)              |
| (204.000)                                | Call EUR / Put CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 226                                 | (803)          | (0,00)              |
| (204.000)                                | Call EUR / Put SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 555                                 | (1.195)        | (0,00)              |
| (198.000)                                | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (7.338)                             | (11.473)       | (0,00)              |
| (800.000)                                | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | 12.311                              | (0)            | (0,00)              |
| (1.640.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | 15.185                              | (6.327)        | (0,00)              |
| (1.710.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | 11.946                              | (11.836)       | (0,01)              |
| (1.680.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | (5.179)                             | (30.655)       | (0,01)              |
| (199.000)                                | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 322                                 | (1.304)        | (0,00)              |
| (206.000)                                | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 42                                  | (1.763)        | (0,00)              |
| (204.000)                                | Put EUR / Call CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 296                                 | (732)          | (0,00)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers  | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>EUR – (Fortsetzung)</b>                |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (204.000)                                 | Put EUR / Call SEK           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 32                                  | (1.718)          | (0,00)              |
| (198.000)                                 | Put EUR / Call USD           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 4.135                               | (0)              | (0,00)              |
|                                           |                              |                       |                      | 5.569                               | (230.134)        | (0,09)              |
| <b>GBP</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (342.000)                                 | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 6.500                               | 0                | (0,00)              |
| (342.000)                                 | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 6.077                               | (0)              | (0,00)              |
| (358.000)                                 | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 2.690                               | (4.087)          | (0,00)              |
| (354.000)                                 | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 3.647                               | (3.043)          | (0,00)              |
| (356.000)                                 | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 209                                 | (6.023)          | (0,01)              |
|                                           |                              |                       |                      | 19.123                              | (13.153)         | (0,01)              |
| <b>NZD</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (341.000)                                 | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 1.438                               | 0                | (0,00)              |
| (692.000)                                 | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 2.276                               | (5.299)          | (0,00)              |
| (685.000)                                 | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 3.941                               | (3.460)          | (0,00)              |
|                                           |                              |                       |                      | 7.655                               | (8.759)          | (0,00)              |
| <b>USD</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (1.030.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | (26.909)                            | (40.982)         | (0,02)              |
| (2.060.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | (8.988)                             | (33.244)         | (0,01)              |
| (2.060.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | (5.053)                             | (31.240)         | (0,01)              |
| (2.060.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | 5.009                               | (21.153)         | (0,01)              |
| (2.170.000)                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 27.322                              | (3.375)          | (0,00)              |
| (2.170.000)                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 42.158                              | (7.725)          | (0,00)              |
| (422.000)                                 | Call USD / Put BRL           | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 5.633                               | (5.332)          | (0,00)              |
| (198.000)                                 | Call USD / Put CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 2.126                               | (14)             | (0,00)              |
| (397.000)                                 | Call USD / Put ILS           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 5.229                               | 0                | (0,00)              |
| (395.000)                                 | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 7.362                               | (1)              | (0,00)              |
| (396.000)                                 | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 7.159                               | (319)            | (0,00)              |
| (396.000)                                 | Call USD / Put SEK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 6.551                               | (410)            | (0,00)              |
| (211.000)                                 | Call USD / Put SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 876                                 | (673)            | (0,00)              |
| (794.000)                                 | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 7.908                               | 0                | (0,00)              |
| (425.000)                                 | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 3.372                               | (1.173)          | (0,00)              |
| (423.000)                                 | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 2.995                               | (1.379)          | (0,00)              |
| (1.030.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | 14.062                              | (10)             | (0,00)              |
| (2.060.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | 14.864                              | (9.392)          | (0,01)              |
| (2.060.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 9.921                               | (16.267)         | (0,01)              |
| (2.060.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | (3.070)                             | (29.232)         | (0,01)              |
| (2.160.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (5.224)                             | (53.030)         | (0,02)              |
| (2.160.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 878                                 | (26.880)         | (0,01)              |
| (198.000)                                 | Put USD / Call CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (3.965)                             | (6.106)          | (0,00)              |
| (211.000)                                 | Put USD / Call SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (1.494)                             | (3.043)          | (0,00)              |
|                                           |                              |                       |                      | 108.722                             | (290.980)        | (0,11)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>(Kosten (704.283) USD)</b>             |                              |                       |                      |                                     | <b>(549.320)</b> | <b>(0,21)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                              |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>(Kosten (330.373) USD)</b>             |                              |                       |                      |                                     | <b>(338.690)</b> | <b>(0,13)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 0,04 %

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 1.780.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 33.884                    | 0,01                |
| 6.090.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 100.937                   | 0,04                |
| 14.720.000                      | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 19.063                    | 0,01                |
| 740.000                         | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 34.804                    | 0,01                |
| 4.218.040.000                   | Fest 11,000 %                   | Variabel (COP 3-Monats-COOVI)   | COP     | 21.12.2024       | 3.122                     | 0,00                |
| 1.346.670.000                   | Fest 10,210 %                   | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR)   | COP     | 21.12.2027       | 1.534                     | 0,00                |
| 3.512.830.000                   | Fest 9,820 %                    | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR)   | COP     | 21.12.2032       | 13.751                    | 0,01                |
| 2.100.000                       | Fest 1,750 %                    | Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.09.2024       | 46.061                    | 0,02                |
| 8.170.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 7.255                     | 0,00                |
| 320.000                         | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 2.531                     | 0,00                |
| 2.490.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 55.306                    | 0,02                |
| 6.470.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 148.907                   | 0,06                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand  | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b> |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 4.260.000                        | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 37.800                    | 0,02                |
| 6.030.000                        | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 120.757                   | 0,05                |
| 3.660.000                        | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 54.295                    | 0,02                |
| 12.180.000                       | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 56.609                    | 0,02                |
| 220.000                          | Fest 1,750 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2052       | 1.787                     | 0,00                |
| 2.670.000                        | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2025       | 4.428                     | 0,00                |
| 3.990.000                        | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 66.072                    | 0,03                |
| 1.620.000                        | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 29.866                    | 0,01                |
| 1.060.000                        | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,250 %                    | GBP     | 21.12.2029       | 28.462                    | 0,01                |
| 790.000                          | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2031       | 8.705                     | 0,00                |
| 1.740.000                        | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 25.280                    | 0,01                |
| 620.000                          | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,250 %                    | GBP     | 21.12.2037       | 30.674                    | 0,01                |
| 800.000                          | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2042       | 34.274                    | 0,01                |
| 290.000                          | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2052       | 6.625                     | 0,00                |
| 420.000                          | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 3,000 %                    | GBP     | 21.12.2062       | 35.229                    | 0,01                |
| 114.530.000                      | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 181.860                   | 0,07                |
| 1.225.960.000                    | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 23.336                    | 0,01                |
| 1.075.310.000                    | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 92.102                    | 0,04                |
| 2.227.570.000                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | Fest 4,500 %                    | KRW     | 15.03.2028       | 2.140                     | 0,00                |
| 129.970.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 9,200 %                    | MXN     | 18.12.2024       | 25.234                    | 0,01                |
| 84.325.000                       | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,700 %                    | MXN     | 15.12.2027       | 52.509                    | 0,02                |
| 25.100.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 4,000 %                    | MYR     | 15.03.2028       | 107.319                   | 0,04                |
| 4.660.000                        | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 4,000 %                    | MYR     | 15.06.2032       | 297                       | 0,00                |
| 230.000                          | Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 303                       | 0,00                |
| 4.475.000                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 7,500 %                    | PLN     | 21.12.2024       | 8.144                     | 0,00                |
| 3.100.000                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 9.432                     | 0,00                |
| 4.450.000                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 48.424                    | 0,02                |
| 12.960.000                       | Variabel (THB 3-Monats-THOR)    | Fest 2,250 %                    | THB     | 21.12.2027       | 8                         | 0,00                |
| 24.210.000                       | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 169.793                   | 0,06                |
| 6.220.000                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 71.548                    | 0,03                |
| 7.180.000                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | 3.391                     | 0,00                |
| 16.820.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 111.850                   | 0,04                |
| 5.480.000                        | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 9.493                     | 0,00                |

|                                            |                  |             |
|--------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> | <b>1.925.201</b> | <b>0,72</b> |
|--------------------------------------------|------------------|-------------|

|                                                            |                  |             |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> | <b>1.925.201</b> | <b>0,72</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------|

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                            |                     |
| 16.670.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (74.978)                   | (0,03)              |
| 3.510.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (94.008)                   | (0,04)              |
| 1.314.000.000                   | Fest 6,480 %                    | Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)   | CLP     | 21.12.2032       | (92.617)                   | (0,03)              |
| 2.880.000                       | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (7.456)                    | (0,00)              |
| 990.000                         | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (5.506)                    | (0,00)              |
| 5.370.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (31.590)                   | (0,01)              |
| 6.730.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (3.701)                    | (0,00)              |
| 2.600.000                       | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (72.681)                   | (0,03)              |
| 910.000                         | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (14.881)                   | (0,01)              |
| 2.730.000                       | Fest 3,913 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | (67.055)                   | (0,03)              |
| 46.050.000                      | Fest 3,750 %                    | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2023       | (25.629)                   | (0,01)              |
| 12.843.320.000                  | Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)   | Fest 1,250 %                    | KRW     | 18.03.2023       | (74.386)                   | (0,03)              |
| 49.050.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | (8.499)                    | (0,00)              |
| 31.800.000                      | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,650 %                    | MYR     | 27.02.2024       | (11.417)                   | (0,00)              |
| 7.180.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)   | Fest 2,000 %                    | MYR     | 16.06.2026       | (57.111)                   | (0,02)              |
| 5.310.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,000 %                    | MYR     | 15.12.2031       | (97.701)                   | (0,04)              |
| 8.420.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,271 %                    | MYR     | 21.12.2031       | (123.068)                  | (0,05)              |
| 14.370.000                      | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,500 %                    | MYR     | 16.03.2032       | (150.339)                  | (0,06)              |
| 890.000                         | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,680 %                    | MYR     | 12.07.2032       | (6.923)                    | (0,00)              |
| 880.000                         | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,735 %                    | MYR     | 14.07.2032       | (5.906)                    | (0,00)              |
| 16.000.000                      | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,707 %                    | MYR     | 15.07.2032       | (116.106)                  | (0,04)              |
| 9.910.000                       | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)  | Fest 3,750 %                    | MYR     | 21.12.2032       | (50.336)                   | (0,02)              |
| 40.190.000                      | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (71.244)                   | (0,03)              |
| 25.080.000                      | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (32.944)                   | (0,01)              |
| 5.860.000                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)   | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (2.698)                    | (0,00)              |
| 3.100.000                       | Fest 6,750 %                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (29.081)                   | (0,01)              |
| 72.010.000                      | Fest 2,750 %                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (134.888)                  | (0,05)              |
| 8.240.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | (4.785)                    | (0,00)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                       | Erhalten                                            | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                            |                              |                                                     |         |                  |                            |                     |
| 14.000.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 3,600 %                                        | USD     | 21.12.2024       | (138.606)                  | (0,05)              |
| 9.320.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 4,430 %                                        | USD     | 31.12.2024       | (6.301)                    | (0,00)              |
| 9.170.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 2,500 %                                        | USD     | 04.06.2029       | (77.675)                   | (0,03)              |
| 2.900.000                                                   | Fest 2,680 %                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                        | USD     | 28.07.2032       | (8.299)                    | (0,00)              |
| 15.370.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 2,730 %                                        | USD     | 04.06.2033       | (99.727)                   | (0,04)              |
| 8.110.000                                                   | Fest 2,170 %                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                        | USD     | 11.08.2052       | (22.438)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                 |                              |                                                     |         |                  | <b>(1.820.580)</b>         | <b>(0,68)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                              |                                                     |         |                  |                            |                     |
| 1.470.000                                                   | Fest 1,000 %                 | Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe) | USD     | 20.12.2022       | (256)                      | (0,00)              |
| 50.000                                                      | Fest 1,000 %                 | Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe) | USD     | 20.12.2022       | (10)                       | (0,00)              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                              |                                                     |         |                  | <b>(266)</b>               | <b>(0,00)</b>       |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                              |                                                     |         |                  | <b>(1.820.846)</b>         | <b>(0,68)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 278.909.214 USD)</b>       |                              |                                                     |         |                  | <b>259.756.888</b>         | <b>96,73</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                              |                                                     |         |                  | <b>8.770.114</b>           | <b>3,27</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                              |                                                     |         |                  | <b>268.527.002</b>         | <b>100,00</b>       |

|                                                                                  | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 279.239.587 USD)                 | 256.695.236        | 95,59               |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 411.325            | 0,15                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (242.910)          | (0,09)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 14.677.792         | 5,47                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (14.558.911)       | (5,42)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 6.113.095          | 2,28                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (3.104.404)        | (1,16)              |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 373.910 USD)                                | 210.630            | 0,08                |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (704.283) USD)                             | (549.320)          | (0,21)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 1.925.201          | 0,72                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (1.820.846)        | (0,68)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 8.770.114          | 3,27                |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>268.527.002</b> | <b>100,00</b>       |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, Citibank NA, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 2,53 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 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.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 16,44 %</b>                                                    |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 101.886                                                                      | Noble Finance Co.                                                    | USD     | 11,000 %                | 15.02.2028                           | 112.955           | 0,09                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 515.000                                                                      | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 402.622           | 0,32                        |
| 512.000                                                                      | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2029                           | 405.186           | 0,33                        |
|                                                                              |                                                                      |         |                         |                                      | 807.808           | 0,65                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 376.000                                                                      | TK Elevator Holdco GmbH <sup>(c)</sup>                               | USD     | 7,625 %                 | 15.07.2028                           | 314.321           | 0,25                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                             |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 675.000                                                                      | Herens Holdco SARL <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2028                           | 553.291           | 0,45                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 700.000                                                                      | VZ Secured Financing BV <sup>(c)</sup>                               | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2032                           | 581.238           | 0,47                        |
| 300.000                                                                      | Ziggo Bond Co. BV <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,125 %                 | 28.02.2030                           | 243.672           | 0,20                        |
| 245.000                                                                      | Ziggo BV <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 4,875 %                 | 15.01.2030                           | 208.549           | 0,17                        |
|                                                                              |                                                                      |         |                         |                                      | 1.033.459         | 0,84                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 565.000                                                                      | TransDigm UK Holdings PLC                                            | USD     | 6,875 %                 | 15.05.2026                           | 553.694           | 0,45                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.242.000                                                                    | AECOM                                                                | USD     | 5,125 %                 | 15.03.2027                           | 1.198.381         | 0,97                        |
| 62.000                                                                       | Asbury Automotive Group, Inc.                                        | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                           | 55.541            | 0,05                        |
| 50.000                                                                       | Asbury Automotive Group, Inc.                                        | USD     | 4,750 %                 | 01.03.2030                           | 42.947            | 0,03                        |
| 270.000                                                                      | Ball Corp.                                                           | USD     | 6,875 %                 | 15.03.2028                           | 277.339           | 0,22                        |
| 1.380.000                                                                    | Cheniere Energy Partners LP                                          | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2029                           | 1.264.549         | 1,02                        |
| 264.000                                                                      | Dana, Inc.                                                           | USD     | 5,625 %                 | 15.06.2028                           | 243.667           | 0,20                        |
| 224.000                                                                      | Dana, Inc.                                                           | USD     | 4,250 %                 | 01.09.2030                           | 180.463           | 0,15                        |
| 535.000                                                                      | DISH DBS Corp.                                                       | USD     | 7,375 %                 | 01.07.2028                           | 387.618           | 0,31                        |
| 365.000                                                                      | DISH DBS Corp.                                                       | USD     | 5,125 %                 | 01.06.2029                           | 236.421           | 0,19                        |
| 587.000                                                                      | Encompass Health Corp.                                               | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2028                           | 529.468           | 0,43                        |
| 710.000                                                                      | Ford Motor Co.                                                       | USD     | 6,100 %                 | 19.08.2032                           | 680.677           | 0,55                        |
| 350.000                                                                      | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 7,350 %                 | 04.11.2027                           | 362.631           | 0,29                        |
| 364.000                                                                      | Global Partners LP / GLP Finance Corp.                               | USD     | 6,875 %                 | 15.01.2029                           | 329.820           | 0,27                        |
| 1.055.000                                                                    | Hillenbrand, Inc.                                                    | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                           | 865.216           | 0,70                        |
| 865.384                                                                      | iHeartCommunications, Inc.                                           | USD     | 6,375 %                 | 01.05.2026                           | 820.670           | 0,66                        |
| 445.140                                                                      | iHeartCommunications, Inc.                                           | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                           | 396.477           | 0,32                        |
| 197.000                                                                      | KB Home                                                              | USD     | 7,250 %                 | 15.07.2030                           | 188.840           | 0,15                        |
| 448.000                                                                      | Lamar Media Corp.                                                    | USD     | 3,625 %                 | 15.01.2031                           | 374.403           | 0,30                        |
| 596.000                                                                      | Navient Corp.                                                        | USD     | 4,875 %                 | 15.03.2028                           | 487.105           | 0,39                        |
| 573.000                                                                      | Navient Corp.                                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.03.2029                           | 469.883           | 0,38                        |
| 360.000                                                                      | NuStar Logistics LP                                                  | USD     | 5,750 %                 | 01.10.2025                           | 351.468           | 0,28                        |
| 515.000                                                                      | NuStar Logistics LP                                                  | USD     | 6,000 %                 | 01.06.2026                           | 497.593           | 0,40                        |
| 275.000                                                                      | Pactiv LLC                                                           | USD     | 8,375 %                 | 15.04.2027                           | 255.189           | 0,21                        |
| 709.000                                                                      | Penske Automotive Group, Inc.                                        | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2029                           | 591.916           | 0,48                        |
| 645.000                                                                      | SBA Communications Corp.                                             | USD     | 3,125 %                 | 01.02.2029                           | 538.943           | 0,43                        |
| 422.000                                                                      | Scotts Miracle-Gro Co.                                               | USD     | 4,375 %                 | 01.02.2032                           | 325.522           | 0,26                        |
| 111.000                                                                      | Service Properties Trust                                             | USD     | 7,500 %                 | 15.09.2025                           | 107.633           | 0,09                        |
| 582.000                                                                      | Southwestern Energy Co.                                              | USD     | 5,375 %                 | 01.02.2029                           | 543.239           | 0,44                        |
| 398.000                                                                      | Southwestern Energy Co.                                              | USD     | 5,375 %                 | 15.03.2030                           | 368.524           | 0,30                        |
| 174.000                                                                      | Southwestern Energy Co.                                              | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2032                           | 152.831           | 0,12                        |
| 886.000                                                                      | Spirit AeroSystems, Inc.                                             | USD     | 4,600 %                 | 15.06.2028                           | 689.441           | 0,56                        |
| 498.000                                                                      | Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.                                     | USD     | 4,500 %                 | 30.04.2030                           | 429.356           | 0,35                        |
| 480.000                                                                      | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. | USD     | 4,875 %                 | 01.02.2031                           | 436.690           | 0,35                        |
| 363.000                                                                      | TK Elevator US Newco, Inc. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 5,250 %                 | 15.07.2027                           | 325.393           | 0,26                        |
| 755.000                                                                      | TransDigm, Inc.                                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                           | 709.723           | 0,57                        |
| 458.000                                                                      | TransDigm, Inc.                                                      | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2029                           | 400.100           | 0,32                        |
| 281.000                                                                      | TransDigm, Inc.                                                      | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 246.797           | 0,20                        |
| 123.000                                                                      | Tri Pointe Homes, Inc.                                               | USD     | 5,250 %                 | 01.06.2027                           | 111.322           | 0,09                        |
| 101.000                                                                      | Tri Pointe Homes, Inc.                                               | USD     | 5,700 %                 | 15.06.2028                           | 91.077            | 0,07                        |
| 373.000                                                                      | United Wholesale Mortgage LLC <sup>(c)</sup>                         | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 305.330           | 0,25                        |
| 149.000                                                                      | Yum! Brands, Inc.                                                    | USD     | 3,625 %                 | 15.03.2031                           | 124.372           | 0,10                        |
|                                                                              |                                                                      |         |                         |                                      | 16.994.575        | 13,71                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                    |                                                                      |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 22.984.655 USD)</b>                                               |                                                                      |         |                         |                                      | <b>20.370.103</b> | <b>16,44</b>                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              |         |                         |                                 | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – 0,33 %</b>                                                             |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 11.305                                                                                  | Noble Corp. PLC                                                                          |         |                         |                                 | 410.485           | 0,33                        |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                                                            |                                                                                          |         |                         |                                 | <b>410.485</b>    | <b>0,33</b>                 |
| <b>(Kosten 219.383 USD)</b>                                                             |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Investmentfonds – 0,00 %</b>                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 2.234                                                                                   | Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(d)(e)</sup> |         |                         |                                 | 2.234             | 0,00                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                          |         |                         |                                 | <b>2.234</b>      | <b>0,00</b>                 |
| <b>(Kosten 2.234.\$3.\$4 USD)</b>                                                       |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                          |         |                         |                                 | <b>20.782.822</b> | <b>16,77</b>                |
| <b>(Kosten 23.206.272 USD)</b>                                                          |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Anleihen – 76,71 %</b>                                                               |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                                          |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 895.000                                                                                 | Nabors Industries Ltd. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 7,500 %                 | 15.01.2028                      | 823.373           | 0,66                        |
| 182.000                                                                                 | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 3,625 %                 | 15.12.2024                      | 158.655           | 0,13                        |
| 55.000                                                                                  | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 5,875 %                 | 15.03.2026                      | 45.411            | 0,04                        |
| 314.000                                                                                 | NCL Finance Ltd. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 6,125 %                 | 15.03.2028                      | 244.697           | 0,20                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 1.272.136         | 1,03                        |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 865.000                                                                                 | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2028                      | 781.173           | 0,63                        |
| 898.000                                                                                 | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2030                      | 744.972           | 0,60                        |
| 531.000                                                                                 | Air Canada <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.08.2026                      | 481.952           | 0,39                        |
| 621.000                                                                                 | Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC <sup>(c)</sup>   | USD     | 4,875 %                 | 15.02.2030                      | 490.025           | 0,39                        |
| 895.000                                                                                 | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2028                      | 780.592           | 0,63                        |
| 372.000                                                                                 | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,375 %                 | 15.08.2029                      | 317.870           | 0,26                        |
| 413.000                                                                                 | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2028                      | 346.371           | 0,28                        |
| 411.000                                                                                 | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 01.12.2029                      | 330.008           | 0,27                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 4.272.963         | 3,45                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 68.000                                                                                  | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 2,528 %                 | 18.11.2027                      | 54.866            | 0,04                        |
| 460.324                                                                                 | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2024                      | 385.678           | 0,31                        |
| 389.897                                                                                 | Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. <sup>(c)</sup>    | USD     | 5,750 %                 | 20.01.2026                      | 365.727           | 0,30                        |
| 142.625                                                                                 | Transocean Poseidon Ltd. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 6,875 %                 | 01.02.2027                      | 138.587           | 0,11                        |
| 44.100                                                                                  | Transocean Proteus Ltd. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,250 %                 | 01.12.2024                      | 43.330            | 0,04                        |
| 786.562                                                                                 | Transocean Sentry Ltd. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,375 %                 | 15.05.2023                      | 780.608           | 0,63                        |
| 476.000                                                                                 | Transocean, Inc. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                      | 476.200           | 0,38                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 2.244.996         | 1,81                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 675.000                                                                                 | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 5,125 %                 | 15.01.2029                      | 537.543           | 0,44                        |
| 465.000                                                                                 | SPCM SA <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 3,125 %                 | 15.03.2027                      | 399.840           | 0,32                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 937.383           | 0,76                        |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 313.000                                                                                 | Castlake Aviation Finance DAC <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2027                      | 268.300           | 0,21                        |
| 480.000                                                                                 | Jazz Securities DAC <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2029                      | 433.090           | 0,35                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 701.390           | 0,56                        |
| <b>Liberia</b>                                                                          |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 620.000                                                                                 | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 4,250 %                 | 01.07.2026                      | 511.593           | 0,41                        |
| 415.000                                                                                 | Royal Caribbean Cruises Ltd. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 5,500 %                 | 01.04.2028                      | 338.320           | 0,27                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 849.913           | 0,68                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                          |         |                         |                                 |                   |                             |
| 1.060.000                                                                               | Altice Financing SA <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                      | 866.274           | 0,70                        |
| 1.323.000                                                                               | Camelot Finance SA <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2026                      | 1.255.937         | 1,01                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                 | 2.122.211         | 1,71                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 131.000                               | Diamond BC BV <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,625 %                 | 01.10.2029                           | 98.955           | 0,08                        |
| <b>Panama</b>                         |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 323.000                               | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2026                           | 267.124          | 0,22                        |
| 249.000                               | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,750 %                 | 01.03.2027                           | 182.958          | 0,15                        |
| 263.000                               | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 9,875 %                 | 01.08.2027                           | 253.634          | 0,20                        |
| 485.000                               | Carnival Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 6,000 %                 | 01.05.2029                           | 334.786          | 0,27                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 1.038.502        | 0,84                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL <sup>(c)</sup> | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 168.518          | 0,14                        |
| 640.000                               | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL <sup>(c)</sup> | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 530.649          | 0,43                        |
| 55.046                                | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 5,500 %                 | 20.04.2026                           | 53.157           | 0,04                        |
| 202.946                               | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 5,750 %                 | 20.04.2029                           | 187.522          | 0,15                        |
| 1.708.000                             | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 1.278.045        | 1,03                        |
| 342.000                               | Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV <sup>(c)</sup>            | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2027                           | 314.589          | 0,26                        |
| 1.103.000                             | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 971.258          | 0,78                        |
| 466.000                               | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 7,875 %                 | 01.05.2027                           | 423.305          | 0,34                        |
| 608.000                               | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2030                           | 496.590          | 0,40                        |
|                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 4.423.633        | 3,57                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 981.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 804.420          | 0,65                        |
| 260.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                           | 208.343          | 0,17                        |
| 244.000                               | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 6,125 %                 | 01.08.2028                           | 225.256          | 0,18                        |
| 96.000                                | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 80.541           | 0,06                        |
| 192.000                               | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,125 %                 | 01.03.2030                           | 164.139          | 0,13                        |
| 903.000                               | ADT Security Corp. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2029                           | 782.422          | 0,63                        |
| 548.000                               | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC <sup>(c)</sup>        | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2029                           | 457.339          | 0,37                        |
| 155.000                               | Allegiant Travel Co. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 7,250 %                 | 15.08.2027                           | 150.300          | 0,12                        |
| 445.000                               | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 6,625 %                 | 15.07.2026                           | 424.356          | 0,34                        |
| 721.000                               | Allison Transmission, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 3,750 %                 | 30.01.2031                           | 604.450          | 0,49                        |
| 647.000                               | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                           | 539.165          | 0,44                        |
| 1.138.000                             | API Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                           | 948.421          | 0,77                        |
| 67.000                                | API Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2029                           | 58.968           | 0,05                        |
| 387.000                               | APX Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 6,750 %                 | 15.02.2027                           | 381.307          | 0,31                        |
| 439.000                               | APX Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,750 %                 | 15.07.2029                           | 369.524          | 0,30                        |
| 70.000                                | Arches Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 6,125 %                 | 01.12.2028                           | 56.550           | 0,05                        |
| 371.000                               | Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 6,250 %                 | 01.04.2028                           | 343.995          | 0,28                        |
| 546.000                               | Arko Corp. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.11.2029                           | 439.000          | 0,35                        |
| 293.000                               | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 252.695          | 0,20                        |
| 164.000                               | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                           | 139.543          | 0,11                        |
| 652.000                               | Ashland LLC <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 3,375 %                 | 01.09.2031                           | 521.235          | 0,42                        |
| 233.000                               | Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,625 %                 | 01.04.2030                           | 180.477          | 0,15                        |
| 452.000                               | ASP Unifrax Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,250 %                 | 30.09.2028                           | 369.076          | 0,30                        |
| 60.000                                | AssuredPartners, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2029                           | 50.689           | 0,04                        |
| 425.000                               | AthenaHealth Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2030                           | 319.524          | 0,26                        |
| 76.000                                | Atkore, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                      | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2031                           | 64.549           | 0,05                        |
| 144.000                               | Audacy Capital Corp. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2027                           | 39.388           | 0,03                        |
| 230.000                               | Avient Corp. <sup>(c)</sup>                                                                      | USD     | 7,125 %                 | 01.08.2030                           | 225.184          | 0,18                        |
| 475.000                               | Axalta Coating Systems LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 389.348          | 0,31                        |
| 847.000                               | BCPE Empire Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2027                           | 768.398          | 0,62                        |
| 626.000                               | Booz Allen Hamilton, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                           | 559.106          | 0,45                        |
| 542.000                               | Boyd Gaming Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2031                           | 474.825          | 0,38                        |
| 406.000                               | Boyne USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                           | 359.748          | 0,29                        |
| 97.000                                | Builders FirstSource, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2032                           | 78.744           | 0,06                        |
| 659.000                               | Cable One, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 4,000 %                 | 15.11.2030                           | 525.348          | 0,42                        |
| 417.000                               | Cablevision Lightpath LLC <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 3,875 %                 | 15.09.2027                           | 357.010          | 0,29                        |
| 595.000                               | Caesars Entertainment, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2029                           | 494.600          | 0,40                        |
| 264.000                               | Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 5,750 %                 | 01.07.2025                           | 260.088          | 0,21                        |
| 478.000                               | California Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 7,125 %                 | 01.02.2026                           | 465.897          | 0,38                        |
| 186.000                               | Callon Petroleum Co. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 7,500 %                 | 15.06.2030                           | 174.648          | 0,14                        |
| 798.000                               | Calpine Corp. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                           | 654.137          | 0,53                        |
| 603.000                               | Cargo Aircraft Management, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2028                           | 541.373          | 0,44                        |
| 141.000                               | Carvana Co. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                           | 51.997           | 0,04                        |
| 422.000                               | Carvana Co. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 5,875 %                 | 01.10.2028                           | 150.595          | 0,12                        |
| 282.000                               | Castle US Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                           | 144.167          | 0,12                        |
| 647.000                               | Catalent Pharma Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2030                           | 528.275          | 0,43                        |
| 2.298.000                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 4,750 %                 | 01.03.2030                           | 1.978.555        | 1,60                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 633.000                                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2031                      | 513.958          | 0,41                        |
| 937.000                                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2034                      | 719.869          | 0,58                        |
| 644.000                                               | Century Communities, Inc. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 3,875 %                 | 15.08.2029                      | 512.946          | 0,41                        |
| 772.000                                               | Charles River Laboratories International, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,000 %                 | 15.03.2031                      | 667.463          | 0,54                        |
| 412.000                                               | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 5,750 %                 | 15.11.2028                      | 366.622          | 0,30                        |
| 648.000                                               | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                      | 524.141          | 0,42                        |
| 549.000                                               | CHS / Community Health Systems, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 5,250 %                 | 15.05.2030                      | 417.514          | 0,34                        |
| 628.000                                               | Clarivate Science Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 3,875 %                 | 01.07.2028                      | 549.425          | 0,44                        |
| 545.000                                               | Clarivate Science Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,875 %                 | 01.07.2029                      | 467.757          | 0,38                        |
| 183.000                                               | Clearwater Paper Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 4,750 %                 | 15.08.2028                      | 160.985          | 0,13                        |
| 358.000                                               | Clearway Energy Operating LLC <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 4,750 %                 | 15.03.2028                      | 332.786          | 0,27                        |
| 314.000                                               | CMG Media Corp. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 8,875 %                 | 15.12.2027                      | 241.545          | 0,19                        |
| 226.000                                               | CNX Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 6,000 %                 | 15.01.2029                      | 212.603          | 0,17                        |
| 162.000                                               | Coherent Corp. <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 5,000 %                 | 15.12.2029                      | 142.061          | 0,11                        |
| 921.000                                               | Coinbase Global, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 3,375 %                 | 01.10.2028                      | 534.318          | 0,43                        |
| 381.000                                               | CP Atlas Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 7,000 %                 | 01.12.2028                      | 278.473          | 0,22                        |
| 765.000                                               | CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 5,500 %                 | 15.06.2031                      | 693.687          | 0,56                        |
| 245.000                                               | CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2029                      | 224.011          | 0,18                        |
| 807.000                                               | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 5,750 %                 | 15.01.2030                      | 555.345          | 0,45                        |
| 618.000                                               | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 4,625 %                 | 01.12.2030                      | 391.163          | 0,32                        |
| 800.000                                               | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 4,500 %                 | 15.11.2031                      | 614.408          | 0,50                        |
| 471.000                                               | Cumulus Media New Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 6,750 %                 | 01.07.2026                      | 396.332          | 0,32                        |
| 581.000                                               | DaVita, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                      | 425.879          | 0,34                        |
| 388.000                                               | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                      | 330.366          | 0,27                        |
| 506.000                                               | DISH DBS Corp. <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 5,250 %                 | 01.12.2026                      | 427.221          | 0,34                        |
| 440.000                                               | DISH Network Corp. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 11,750 %                | 15.11.2027                      | 448.901          | 0,36                        |
| 903.000                                               | DT Midstream, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,375 %                 | 15.06.2031                      | 778.865          | 0,63                        |
| 274.000                                               | Endurance International Group Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 6,000 %                 | 15.02.2029                      | 185.271          | 0,15                        |
| 117.000                                               | Energizer Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 6,500 %                 | 31.12.2027                      | 111.809          | 0,09                        |
| 452.000                                               | Energizer Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,375 %                 | 31.03.2029                      | 384.751          | 0,31                        |
| 260.000                                               | Fair Isaac Corp. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 4,000 %                 | 15.06.2028                      | 237.297          | 0,19                        |
| 615.000                                               | Foundation Building Materials, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                      | 461.428          | 0,37                        |
| 341.000                                               | Freedom Mortgage Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2026                      | 285.683          | 0,23                        |
| 388.000                                               | Freedom Mortgage Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 6,625 %                 | 15.01.2027                      | 311.731          | 0,25                        |
| 436.000                                               | Frontier Communications Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,750 %                 | 01.05.2029                      | 367.949          | 0,30                        |
| 557.000                                               | GCI LLC <sup>(c)</sup>                                                                                | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2028                      | 477.321          | 0,39                        |
| 310.000                                               | Glatfelter Corp. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 4,750 %                 | 15.11.2029                      | 204.337          | 0,16                        |
| 1.012.000                                             | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,625 %                 | 01.06.2029                      | 788.419          | 0,64                        |
| 423.000                                               | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2032                      | 333.206          | 0,27                        |
| 712.000                                               | Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2029                      | 604.630          | 0,49                        |
| 568.000                                               | Gray Escrow II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2031                      | 429.516          | 0,35                        |
| 448.000                                               | Gray Television, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2030                      | 331.592          | 0,27                        |
| 308.000                                               | Group 1 Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                      | 263.593          | 0,21                        |
| 2.060.000                                             | GrubHub Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 5,500 %                 | 01.07.2027                      | 1.558.102        | 1,26                        |
| 450.000                                               | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                      | 384.053          | 0,31                        |
| 223.000                                               | Hess Midstream Operations LP <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2030                      | 191.381          | 0,15                        |
| 122.000                                               | Hess Midstream Operations LP <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2030                      | 112.081          | 0,09                        |
| 568.000                                               | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations<br>Borrower Escrow <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2029                      | 494.484          | 0,40                        |
| 573.000                                               | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations<br>Borrower Escrow <sup>(c)</sup> | USD     | 4,875 %                 | 01.07.2031                      | 472.897          | 0,38                        |
| 961.000                                               | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                      | 689.229          | 0,56                        |
| 226.000                                               | Howard Hughes Corp. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 4,125 %                 | 01.02.2029                      | 187.960          | 0,15                        |
| 194.000                                               | Howard Midstream Energy Partners LLC <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,750 %                 | 15.01.2027                      | 180.915          | 0,15                        |
| 1.321.000                                             | HUB International Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 7,000 %                 | 01.05.2026                      | 1.301.277        | 1,05                        |
| 732.000                                               | Ingevity Corp. <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                      | 627.009          | 0,51                        |
| 406.000                                               | IRB Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                                                      | USD     | 7,000 %                 | 15.06.2025                      | 408.123          | 0,33                        |
| 512.000                                               | Jane Street Group / JSG Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,500 %                 | 15.11.2029                      | 451.425          | 0,36                        |
| 427.000                                               | Ken Garff Automotive LLC <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,875 %                 | 15.09.2028                      | 363.962          | 0,29                        |
| 517.000                                               | Kinetik Holdings LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2030                      | 483.116          | 0,39                        |
| 223.000                                               | Kronos Acquisition Holdings, Inc. / KIK Custom Products, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,000 %                 | 31.12.2026                      | 203.300          | 0,16                        |
| 739.000                                               | LABL, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2026                      | 706.484          | 0,57                        |
| 76.000                                                | LABL, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 5,875 %                 | 01.11.2028                      | 67.659           | 0,05                        |
| 619.000                                               | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                      | 520.721          | 0,42                        |
| 547.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,250 %                 | 01.07.2028                      | 432.617          | 0,35                        |
| 109.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,625 %                 | 15.01.2029                      | 79.827           | 0,06                        |
| 300.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,750 %                 | 15.07.2029                      | 218.709          | 0,18                        |
| 150.000                                               | Level 3 Financing, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                      | 117.221          | 0,09                        |
| 313.000                                               | LGI Homes, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                      | 238.218          | 0,19                        |
| 350.000                                               | Lithia Motors, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 01.06.2029                      | 293.241          | 0,24                        |
| 102.000                                               | Lithia Motors, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.01.2031                      | 85.547           | 0,07                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 259.000                                               | MajorDrive Holdings IV LLC <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2029                           | 202.331          | 0,16                        |
| 486.000                                               | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 5,000 %                 | 15.12.2027                           | 453.511          | 0,37                        |
| 371.000                                               | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 333.258          | 0,27                        |
| 1.440.000                                             | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2030                           | 1.193.270        | 0,96                        |
| 454.000                                               | Mattel, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 5,875 %                 | 15.12.2027                           | 444.094          | 0,36                        |
| 800.000                                               | Mauser Packaging Solutions Holding Co. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2024                           | 783.040          | 0,63                        |
| 1.572.000                                             | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 3,875 %                 | 01.04.2029                           | 1.329.032        | 1,07                        |
| 76.000                                                | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,250 %                 | 01.10.2029                           | 62.021           | 0,05                        |
| 109.000                                               | Metis Merger Sub LLC <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2029                           | 88.687           | 0,07                        |
| 639.000                                               | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2028                           | 558.786          | 0,45                        |
| 200.000                                               | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2030                           | 160.482          | 0,13                        |
| 341.050                                               | Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. <sup>(c)</sup> | USD     | 6,500 %                 | 20.06.2027                           | 339.171          | 0,27                        |
| 313.000                                               | MPH Acquisition Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 5,750 %                 | 01.11.2028                           | 221.482          | 0,18                        |
| 378.000                                               | Nabors Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 7,375 %                 | 15.05.2027                           | 367.960          | 0,30                        |
| 114.000                                               | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 5,125 %                 | 15.12.2030                           | 89.450           | 0,07                        |
| 942.000                                               | Nexstar Broadcasting, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,625 %                 | 15.07.2027                           | 887.486          | 0,72                        |
| 284.000                                               | Nexstar Broadcasting, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,750 %                 | 01.11.2028                           | 249.329          | 0,20                        |
| 603.000                                               | NFP Corp. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 4,875 %                 | 15.08.2028                           | 525.406          | 0,42                        |
| 628.000                                               | NFP Corp. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                           | 530.666          | 0,43                        |
| 137.000                                               | NRG Energy, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 114.322          | 0,09                        |
| 359.000                                               | NRG Energy, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,625 %                 | 15.02.2031                           | 289.009          | 0,23                        |
| 600.000                                               | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,125 %                 | 30.04.2031                           | 524.232          | 0,42                        |
| 131.000                                               | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2029                           | 110.040          | 0,09                        |
| 820.000                                               | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2030                           | 689.144          | 0,56                        |
| 485.000                                               | Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>    | USD     | 4,375 %                 | 15.10.2028                           | 422.629          | 0,34                        |
| 278.000                                               | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC <sup>(c)</sup>    | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2027                           | 243.909          | 0,20                        |
| 502.000                                               | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 5,750 %                 | 15.09.2031                           | 402.228          | 0,32                        |
| 282.000                                               | Performance Food Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 4,250 %                 | 01.08.2029                           | 247.252          | 0,20                        |
| 828.000                                               | Pike Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2028                           | 733.426          | 0,59                        |
| 149.000                                               | Post Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2029                           | 136.344          | 0,11                        |
| 408.000                                               | Prestige Brands, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 5,125 %                 | 15.01.2028                           | 387.359          | 0,31                        |
| 306.000                                               | Prestige Brands, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2031                           | 253.077          | 0,20                        |
| 360.000                                               | Qorvo, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,375 %                 | 01.04.2031                           | 285.314          | 0,23                        |
| 127.000                                               | Range Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2030                           | 113.459          | 0,09                        |
| 74.000                                                | Real Hero Merger Sub 2, Inc. <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 6,250 %                 | 01.02.2029                           | 51.031           | 0,04                        |
| 1.101.000                                             | Scripps Escrow II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 3,875 %                 | 15.01.2029                           | 923.442          | 0,75                        |
| 666.000                                               | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2029                           | 578.541          | 0,47                        |
| 87.000                                                | Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. <sup>(c)</sup>                    | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2026                           | 81.623           | 0,07                        |
| 625.000                                               | Sinclair Television Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,125 %                 | 01.12.2030                           | 481.044          | 0,39                        |
| 172.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 3,125 %                 | 01.09.2026                           | 155.067          | 0,13                        |
| 259.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2028                           | 227.133          | 0,18                        |
| 305.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 5,500 %                 | 01.07.2029                           | 284.605          | 0,23                        |
| 645.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,125 %                 | 01.07.2030                           | 541.323          | 0,44                        |
| 452.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2031                           | 367.589          | 0,30                        |
| 382.000                                               | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 317.977          | 0,26                        |
| 210.000                                               | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,875 %                 | 15.11.2031                           | 169.945          | 0,14                        |
| 310.000                                               | Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp. <sup>(c)</sup>               | USD     | 6,375 %                 | 30.09.2026                           | 258.308          | 0,21                        |
| 912.000                                               | Spectrum Brands, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 3,875 %                 | 15.03.2031                           | 687.165          | 0,55                        |
| 305.000                                               | Spirit AeroSystems, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 9,375 %                 | 30.11.2029                           | 318.569          | 0,26                        |
| 230.000                                               | SRS Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 6,125 %                 | 01.07.2029                           | 191.148          | 0,15                        |
| 1.035.000                                             | SS&C Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,500 %                 | 30.09.2027                           | 979.410          | 0,79                        |
| 278.000                                               | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2027                           | 257.912          | 0,21                        |
| 236.000                                               | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,375 %                 | 15.07.2030                           | 192.805          | 0,16                        |
| 377.000                                               | Stericycle, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 15.01.2029                           | 329.996          | 0,27                        |
| 145.000                                               | Surgery Center Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 6,750 %                 | 01.07.2025                           | 142.757          | 0,12                        |
| 302.000                                               | Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>              | USD     | 6,000 %                 | 31.12.2030                           | 272.929          | 0,22                        |
| 625.000                                               | Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>              | USD     | 6,000 %                 | 01.09.2031                           | 558.444          | 0,45                        |
| 521.000                                               | Travel & Leisure Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2029                           | 426.548          | 0,34                        |
| 838.000                                               | Trident TPI Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 9,250 %                 | 01.08.2024                           | 804.689          | 0,65                        |
| 382.000                                               | Uber Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,250 %                 | 15.01.2028                           | 370.318          | 0,30                        |
| 408.000                                               | Uber Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2029                           | 355.572          | 0,29                        |
| 578.000                                               | United Airlines, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2026                           | 536.887          | 0,43                        |
| 520.000                                               | United Rentals North America, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 6,000 %                 | 15.12.2029                           | 519.932          | 0,42                        |
| 319.000                                               | United Wholesale Mortgage LLC <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2025                           | 296.865          | 0,24                        |
| 184.000                                               | Urban One, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 7,375 %                 | 01.02.2028                           | 156.032          | 0,13                        |
| 503.000                                               | US Foods, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2029                           | 450.255          | 0,36                        |
| 218.000                                               | US Foods, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2030                           | 191.343          | 0,15                        |
| 395.000                                               | Vertiv Group Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,125 %                 | 15.11.2028                           | 340.344          | 0,27                        |
| 747.000                                               | Viasat, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 5,625 %                 | 15.09.2025                           | 695.636          | 0,56                        |
| 106.000                                               | Virtusa Corp. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                           | 80.111           | 0,06                        |
| 706.000                                               | Vistra Operations Co. LLC <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,375 %                 | 01.05.2029                           | 622.254          | 0,50                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD                 | % des Eigenkapitals        |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                               |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                                         |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| 285.000                                                                                                                | WMG Acquisition Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 3,000 %                 | 15.02.2031                      | 233.267                       | 0,19                       |                     |
| 1.553.000                                                                                                              | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,875 %                 | 15.06.2027                      | 1.381.626                     | 1,11                       |                     |
| 189.000                                                                                                                | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 5,625 %                 | 15.08.2029                      | 153.479                       | 0,12                       |                     |
| 180.000                                                                                                                | XPO Escrow Sub LLC <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 7,500 %                 | 15.11.2027                      | 182.275                       | 0,15                       |                     |
| 541.000                                                                                                                | ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 3,875 %                 | 01.02.2029                      | 452.974                       | 0,37                       |                     |
|                                                                                                                        |                                                                             |         |                         |                                 | 77.124.826                    | 62,22                      |                     |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 111.538.636 USD)                                                                         |                                                                             |         |                         |                                 | 95.086.908                    | 76,71                      |                     |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 111.538.636 USD) |                                                                             |         |                         |                                 | 95.086.908                    | 76,71                      |                     |
| Andere übertragbare Wertpapiere                                                                                        |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| Anleihen – 2,47 %                                                                                                      |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| Kanada                                                                                                                 |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| 184.000                                                                                                                | Bausch Health Cos., Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2028                      | 112.435                       | 0,09                       |                     |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                         |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| 155.000                                                                                                                | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 01.06.2029                      | 111.701                       | 0,09                       |                     |
| 495.000                                                                                                                | Arches Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2028                      | 407.613                       | 0,33                       |                     |
| 560.000                                                                                                                | Beacon Roofing Supply, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 4,125 %                 | 15.05.2029                      | 472.416                       | 0,38                       |                     |
| 210.000                                                                                                                | CNX Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 7,375 %                 | 15.01.2031                      | 208.364                       | 0,17                       |                     |
| 1.200.000                                                                                                              | DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. <sup>(c)</sup>   | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2027                      | 1.083.636                     | 0,88                       |                     |
| 178.000                                                                                                                | Element Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                      | 152.313                       | 0,12                       |                     |
| 339.000                                                                                                                | Playtika Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 4,250 %                 | 15.03.2029                      | 275.092                       | 0,22                       |                     |
| 255.000                                                                                                                | Science Applications International Corp. <sup>(c)</sup>                     | USD     | 4,875 %                 | 01.04.2028                      | 234.597                       | 0,19                       |                     |
|                                                                                                                        |                                                                             |         |                         |                                 | 2.945.732                     | 2,38                       |                     |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 3.581.435 USD)                                                                           |                                                                             |         |                         |                                 | 3.058.167                     | 2,47                       |                     |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten 3.581.435 USD)                                                    |                                                                             |         |                         |                                 | 3.058.167                     | 2,47                       |                     |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 138.326.343 USD)                                                |                                                                             |         |                         |                                 | 118.927.897                   | 95,95                      |                     |
| Terminkontrakte – 0,07 %                                                                                               |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 |         |                         |                                 | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
| USD                                                                                                                    |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| (277)                                                                                                                  | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                   | Short   |                         |                                 | (31.253.391)                  | 62.692                     | 0,05                |
| (60)                                                                                                                   | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                    | Short   |                         |                                 | (6.477.187)                   | 9.143                      | 0,01                |
| 4                                                                                                                      | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                     | Long    |                         |                                 | 545.250                       | 4.702                      | 0,00                |
| (52)                                                                                                                   | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023        | Short   |                         |                                 | (6.192.875)                   | 16.470                     | 0,01                |
|                                                                                                                        |                                                                             |         |                         |                                 | (43.378.203)                  | 93.007                     | 0,07                |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                             |                                                                             |         |                         |                                 |                               | 93.007                     | 0,07                |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 |         |                         |                                 | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| USD                                                                                                                    |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| 4                                                                                                                      | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                           | Long    |                         |                                 | 506.500                       | (1.107)                    | (0,00)              |
| 38                                                                                                                     | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                    | Long    |                         |                                 | 7.781.390                     | (1.696)                    | (0,00)              |
|                                                                                                                        |                                                                             |         |                         |                                 | 8.287.890                     | (2.803)                    | (0,00)              |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                            |                                                                             |         |                         |                                 |                               | (2.803)                    | (0,00)              |
| Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,77 %                                                               |                                                                             |         |                         |                                 |                               |                            |                     |
| Währung                                                                                                                | Nettobestand Gekauft                                                        | Währung | Nettobestand Verkauft   | Fälligkeitsdatum                | Unrealisierter Gewinn USD     | % des Eigenkapitals        |                     |
| GBP                                                                                                                    | 4.547.309                                                                   | USD     | 5.203.347               | 15.12.2022                      | 256.485                       | 0,20                       |                     |
| EUR                                                                                                                    | 15.950.169                                                                  | USD     | 15.870.896              | 06.01.2023                      | 739.968                       | 0,60                       |                     |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN                                        |                                                                             |         |                         |                                 | 996.453                       | 0,80                       |                     |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 188.532                 | GBP     | 170.562                  | 15.12.2022            | (16.257)                         | (0,01)                      |
| USD                                                                                     | 1.595.069               | EUR     | 1.555.935                | 06.01.2023            | (25.317)                         | (0,02)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(41.574)</b>                  | <b>(0,03)</b>               |

#### Swap-Kontrakte – 0,00 %

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand                      | Zahlen                                                                         | Erhalten     | Währung | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                                                |              |         |                       |                                 |                             |
| 1.881.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America<br>Investment Grade 38 Version 1 Index) | Fest 5,000 % | USD     | 20.06.2027            | 425                             | 0,00                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                                                |              |         |                       | <b>425</b>                      | <b>0,00</b>                 |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                                |              |         |                       | <b>425</b>                      | <b>0,00</b>                 |

|                                                           |                    |               |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 138.326.343 USD)</b> | <b>119.973.405</b> | <b>96,79</b>  |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                          | <b>3.976.566</b>   | <b>3,21</b>   |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                       | <b>123.949.971</b> | <b>100,00</b> |

| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                            | <b>Marktwert<br/>USD</b> | <b>% des<br/>Eigen-<br/>kapitals</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten<br>138.326.343 USD)                 | 118.927.897              | 95,95                                |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                          | 93.007                   | 0,07                                 |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                         | (2.803)                  | (0,00)                               |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften  | 996.453                  | 0,80                                 |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen<br>Devisentermingeschäften | (41.574)                 | (0,03)                               |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                           | 425                      | 0,00                                 |
| Andere Aktiva und Passiva                                                           | 3.976.566                | 3,21                                 |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                 | <b>123.949.971</b>       | <b>100,00</b>                        |

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, 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.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,37 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> 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.
- <sup>(d)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(e)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,050 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>GBP | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 92,29 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | APA Infrastructure Ltd.                                   | GBP     | 3,500 %                 | 22.03.2030                           | 86.225           | 0,52                        |
| 100.000                                                                      | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)</sup> | GBP     | 5,811 %                 | 16.09.2031                           | 82.541           | 0,50                        |
| 175.000                                                                      | Macquarie Bank Ltd.                                       | GBP     | 1,125 %                 | 15.12.2025                           | 156.646          | 0,94                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 325.412          | 1,96                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Volksbank Wien AG                                         | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                           | 76.472           | 0,46                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 225.000                                                                      | Anheuser-Busch InBev SA/NV                                | GBP     | 2,250 %                 | 24.05.2029                           | 198.430          | 1,19                        |
| 25.000                                                                       | Anheuser-Busch InBev SA/NV                                | GBP     | 2,850 %                 | 25.05.2037                           | 20.581           | 0,12                        |
| 100.000                                                                      | KBC Group NV <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 1,250 %                 | 21.09.2027                           | 85.636           | 0,52                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 304.647          | 1,83                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Hiscox Ltd.                                               | GBP     | 6,000 %                 | 22.09.2027                           | 100.684          | 0,61                        |
| 100.000                                                                      | Hiscox Ltd. <sup>(c)</sup>                                | GBP     | 6,125 %                 | 24.11.2045                           | 95.014           | 0,57                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 195.698          | 1,18                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Bank of Nova Scotia                                       | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                           | 89.485           | 0,54                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Danske Bank A/S <sup>(c)</sup>                            | GBP     | 2,250 %                 | 14.01.2028                           | 128.553          | 0,77                        |
| 100.000                                                                      | Orsted A/S                                                | GBP     | 4,875 %                 | 12.01.2032                           | 101.253          | 0,61                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 229.806          | 1,38                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Citycon Oyj <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 45.762           | 0,28                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | AXA SA <sup>(c)</sup>                                     | GBP     | 5,625 %                 | 16.01.2054                           | 144.537          | 0,87                        |
| 250.000                                                                      | BNP Paribas SA                                            | GBP     | 3,375 %                 | 23.01.2026                           | 235.543          | 1,41                        |
| 200.000                                                                      | BPCE SA                                                   | GBP     | 5,250 %                 | 16.04.2029                           | 188.554          | 1,13                        |
| 100.000                                                                      | Credit Agricole SA <sup>(c)</sup>                         | GBP     | 5,750 %                 | 29.11.2027                           | 100.000          | 0,60                        |
| 50.000                                                                       | Electricite de France SA                                  | GBP     | 6,250 %                 | 30.05.2028                           | 51.952           | 0,31                        |
| 200.000                                                                      | Electricite de France SA                                  | USD     | 4,500 %                 | 21.09.2028                           | 157.677          | 0,95                        |
| 100.000                                                                      | Electricite de France SA                                  | GBP     | 5,875 %                 | 18.07.2031                           | 103.110          | 0,62                        |
| 100.000                                                                      | Electricite de France SA                                  | GBP     | 5,500 %                 | 17.10.2041                           | 99.504           | 0,60                        |
| 100.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                   | GBP     | 5,875 %                 | Perp.                                | 82.587           | 0,50                        |
| 100.000                                                                      | Loxam SAS                                                 | EUR     | 3,250 %                 | 14.01.2025                           | 83.000           | 0,50                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 1.246.464        | 7,49                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Commerzbank AG                                            | GBP     | 1,750 %                 | 22.01.2025                           | 90.907           | 0,55                        |
| 200.000                                                                      | Deutsche Bank AG                                          | GBP     | 2,625 %                 | 16.12.2024                           | 184.998          | 1,11                        |
| 100.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                           | GBP     | 1,875 %                 | 22.12.2028                           | 79.190           | 0,48                        |
| 200.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                           | EUR     | 4,625 %                 | Perp.                                | 133.213          | 0,80                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 488.308          | 2,94                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 6,250 %                 | Perp.                                | 165.283          | 0,99                        |
| 100.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                  | GBP     | 7,594 %                 | 06.12.2032                           | 99.477           | 0,60                        |
| 84.000                                                                       | GE Capital UK Funding Unlimited Co.                       | GBP     | 6,250 %                 | 05.05.2038                           | 85.840           | 0,52                        |
| 50.000                                                                       | GE Capital UK Funding Unlimited Co.                       | GBP     | 8,000 %                 | 14.01.2039                           | 59.960           | 0,36                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 410.560          | 2,47                        |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Intesa Sanpaolo SpA                                       | GBP     | 2,500 %                 | 15.01.2030                           | 78.021           | 0,47                        |
| 78.000                                                                       | Internationale italienische Staatsanleihe                 | GBP     | 6,000 %                 | 04.08.2028                           | 80.316           | 0,48                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 158.337          | 0,95                        |
| <b>Jersey</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 193.306                                                                      | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                         | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 129.015          | 0,77                        |
| 50.000                                                                       | Heathrow Funding Ltd.                                     | GBP     | 6,450 %                 | 10.12.2031                           | 52.942           | 0,32                        |
| 117.000                                                                      | Heathrow Funding Ltd.                                     | GBP     | 5,875 %                 | 13.05.2041                           | 120.422          | 0,72                        |
| 100.000                                                                      | Porterbrook Rail Finance Ltd.                             | GBP     | 4,625 %                 | 04.04.2029                           | 94.223           | 0,57                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 396.602          | 2,38                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>GBP | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Luxemburg</b>                  |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Aroundtown SA                                            | GBP     | 3,000 %                 | 16.10.2029                           | 73.977           | 0,44                        |
| 250.000                           | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL        | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                           | 194.045          | 1,17                        |
| 200.000                           | Logicor Financing SARL                                   | GBP     | 2,750 %                 | 15.01.2030                           | 155.842          | 0,94                        |
| 100.000                           | Prologis International Funding II SA                     | GBP     | 3,000 %                 | 22.02.2042                           | 74.040           | 0,44                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 497.904          | 2,99                        |
| <b>Mexiko</b>                     |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                | EUR     | 1,350 %                 | 18.09.2027                           | 78.761           | 0,47                        |
| 200.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 138.149          | 0,83                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 216.910          | 1,30                        |
| <b>Niederlande</b>                |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 205.000                           | Cooperatieve Rabobank UA                                 | GBP     | 5,250 %                 | 14.09.2027                           | 198.356          | 1,19                        |
| 100.000                           | Cooperatieve Rabobank UA                                 | GBP     | 4,625 %                 | 23.05.2029                           | 91.918           | 0,55                        |
| 50.000                            | Deutsche Telekom International Finance BV                | GBP     | 2,250 %                 | 13.04.2029                           | 43.738           | 0,26                        |
| 100.000                           | E.ON International Finance BV                            | GBP     | 6,250 %                 | 03.06.2030                           | 106.377          | 0,64                        |
| 125.000                           | E.ON International Finance BV                            | GBP     | 6,375 %                 | 07.06.2032                           | 136.941          | 0,83                        |
| 125.000                           | Enel Finance International NV                            | GBP     | 2,875 %                 | 11.04.2029                           | 108.580          | 0,65                        |
| 100.000                           | Enel Finance International NV                            | GBP     | 5,750 %                 | 14.09.2040                           | 102.237          | 0,62                        |
| 114.000                           | Heimstaden Bostad Treasury BV                            | EUR     | 5,889 %                 | 13.04.2028                           | 76.913           | 0,46                        |
| 150.000                           | Heimstaden Bostad Treasury BV                            | EUR     | 1,625 %                 | 13.10.2031                           | 86.673           | 0,52                        |
| 100.000                           | ING Groep NV                                             | GBP     | 3,000 %                 | 18.02.2026                           | 93.319           | 0,56                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 1.045.052        | 6,28                        |
| <b>Rumänien</b>                   |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 70.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                  | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                           | 42.503           | 0,26                        |
| 20.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                  | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                           | 10.572           | 0,06                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 53.075           | 0,32                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Banco Santander SA                                       | GBP     | 1,750 %                 | 17.02.2027                           | 84.646           | 0,51                        |
| 100.000                           | Banco Santander SA <sup>(c)</sup>                        | GBP     | 2,250 %                 | 04.10.2032                           | 80.571           | 0,48                        |
| 300.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                              | GBP     | 1,500 %                 | 03.12.2026                           | 260.988          | 1,57                        |
| 150.000                           | Telefonica Emisiones SA                                  | GBP     | 5,445 %                 | 08.10.2029                           | 151.656          | 0,91                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 577.861          | 3,47                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. | GBP     | 4,750 %                 | 15.07.2027                           | 71.053           | 0,43                        |
| 540.000                           | Europäische Investitionsbank                             | GBP     | 5,000 %                 | 15.04.2039                           | 614.180          | 3,69                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 685.233          | 4,12                        |
| <b>Schweden</b>                   |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Svenska Handelsbanken AB <sup>(c)</sup>                  | GBP     | 4,625 %                 | 23.08.2032                           | 93.855           | 0,56                        |
| <b>Schweiz</b>                    |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                    | GBP     | 2,125 %                 | 12.09.2025                           | 89.239           | 0,53                        |
| 250.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                    | GBP     | 2,250 %                 | 09.06.2028                           | 194.297          | 1,17                        |
|                                   |                                                          |         |                         |                                      | 283.536          | 1,70                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |                                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                           | Annington Funding PLC                                    | GBP     | 2,646 %                 | 12.07.2025                           | 138.357          | 0,83                        |
| 300.000                           | Annington Funding PLC                                    | GBP     | 3,184 %                 | 12.07.2029                           | 254.148          | 1,53                        |
| 130.000                           | Aviva PLC <sup>(c)</sup>                                 | GBP     | 6,125 %                 | 14.11.2036                           | 130.322          | 0,78                        |
| 200.000                           | Barclays PLC                                             | GBP     | 3,250 %                 | 12.02.2027                           | 179.548          | 1,08                        |
| 200.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                              | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                           | 182.194          | 1,10                        |
| 125.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 93.282           | 0,56                        |
| 150.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                    | GBP     | 4,250 %                 | Perp.                                | 132.996          | 0,80                        |
| 100.000                           | Coventry Building Society                                | GBP     | 2,000 %                 | 20.12.2030                           | 76.924           | 0,46                        |
| 125.000                           | Diageo Finance PLC                                       | GBP     | 2,750 %                 | 08.06.2038                           | 101.395          | 0,61                        |
| 200.000                           | Direct Line Insurance Group PLC <sup>(c)</sup>           | GBP     | 4,750 %                 | Perp.                                | 146.138          | 0,88                        |
| 92.308                            | Eversholt Funding PLC                                    | GBP     | 2,742 %                 | 30.06.2040                           | 74.734           | 0,45                        |
| 100.000                           | Gatwick Airport Finance PLC                              | GBP     | 4,375 %                 | 07.04.2026                           | 89.045           | 0,54                        |
| 133.000                           | HSBC Holdings PLC                                        | GBP     | 5,750 %                 | 20.12.2027                           | 130.739          | 0,79                        |
| 325.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                         | GBP     | 3,000 %                 | 22.07.2028                           | 283.930          | 1,71                        |
| 50.000                            | HSBC Holdings PLC                                        | GBP     | 7,000 %                 | 07.04.2038                           | 52.147           | 0,31                        |
| 61.000                            | HSBC Holdings PLC                                        | GBP     | 6,000 %                 | 29.03.2040                           | 57.365           | 0,34                        |
| 100.000                           | InterContinental Hotels Group PLC                        | GBP     | 2,125 %                 | 24.08.2026                           | 87.536           | 0,53                        |
| 200.000                           | Just Group PLC <sup>(c)</sup>                            | GBP     | 5,000 %                 | Perp.                                | 140.166          | 0,84                        |
| 200.000                           | Legal & General Group PLC <sup>(c)</sup>                 | GBP     | 5,625 %                 | Perp.                                | 170.418          | 1,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b>                                           |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| 350.000                                                                                 | Lloyds Banking Group PLC <sup>(c)</sup>                             | GBP     | 1,875 %                 | 15.01.2026                           | 321.916           | 1,93                        |
| 125.000                                                                                 | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 3,619 %                 | 29.03.2029                           | 109.255           | 0,66                        |
| 200.000                                                                                 | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 5,125 %                 | Perp.                                | 168.508           | 1,01                        |
| 100.000                                                                                 | Notting Hill Genesis                                                | GBP     | 3,250 %                 | 12.10.2048                           | 73.326            | 0,44                        |
| 200.000                                                                                 | Pension Insurance Corp. PLC <sup>(c)</sup>                          | GBP     | 7,375 %                 | Perp.                                | 185.044           | 1,11                        |
| 100.000                                                                                 | Phoenix Group Holdings PLC                                          | GBP     | 5,625 %                 | 28.04.2031                           | 89.741            | 0,54                        |
| 100.000                                                                                 | RI Finance Bonds No 3 PLC                                           | GBP     | 6,125 %                 | 13.11.2028                           | 97.346            | 0,59                        |
| 100.000                                                                                 | Sage Group PLC                                                      | GBP     | 2,875 %                 | 08.02.2034                           | 80.229            | 0,48                        |
| 300.000                                                                                 | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                      | GBP     | 2,920 %                 | 08.05.2026                           | 276.627           | 1,66                        |
| 100.000                                                                                 | Scottish Widows Ltd.                                                | GBP     | 5,500 %                 | 16.06.2023                           | 100.129           | 0,60                        |
| 100.000                                                                                 | Severn Trent Utilities Finance PLC                                  | GBP     | 4,625 %                 | 30.11.2034                           | 98.280            | 0,59                        |
| 224.729                                                                                 | Telereal Secured Finance PLC                                        | GBP     | 4,010 %                 | 10.12.2031                           | 209.787           | 1,26                        |
| 91.500                                                                                  | Telereal Securitisation PLC–Serie A8                                | GBP     | 4,974 %                 | 10.09.2027                           | 91.283            | 0,55                        |
| 85.358                                                                                  | Telereal Securitisation PLC–Serie B5                                | GBP     | 5,425 %                 | 10.12.2031                           | 83.213            | 0,50                        |
| 159.360                                                                                 | Telereal Securitisation PLC–Serie B6 <sup>(c)</sup>                 | GBP     | 3,423 %                 | 10.09.2031                           | 133.139           | 0,80                        |
| 138.120                                                                                 | Tesco Property Finance 3 PLC                                        | GBP     | 5,744 %                 | 13.04.2040                           | 132.812           | 0,80                        |
| 335.000                                                                                 | Thames Water Utilities Finance PLC                                  | GBP     | 2,375 %                 | 03.05.2023                           | 330.022           | 1,98                        |
| 150.000                                                                                 | Transport for London                                                | GBP     | 2,125 %                 | 24.04.2025                           | 140.452           | 0,84                        |
| 100.000                                                                                 | Transport for London                                                | GBP     | 3,875 %                 | 23.07.2042                           | 85.277            | 0,51                        |
| 100.000                                                                                 | UNITE Group PLC                                                     | GBP     | 3,500 %                 | 15.10.2028                           | 85.884            | 0,52                        |
| 100.000                                                                                 | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                  | GBP     | 3,375 %                 | 24.04.2026                           | 91.607            | 0,55                        |
| 100.000                                                                                 | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                  | GBP     | 4,000 %                 | 25.09.2026                           | 92.629            | 0,56                        |
| 100.000                                                                                 | Vmed O2 UK Financing I PLC                                          | GBP     | 4,000 %                 | 31.01.2029                           | 81.355            | 0,49                        |
| 150.000                                                                                 | Vodafone Group PLC                                                  | GBP     | 3,375 %                 | 08.08.2049                           | 111.133           | 0,67                        |
|                                                                                         |                                                                     |         |                         |                                      | 5.790.378         | 34,80                       |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| 200.000                                                                                 | AT&T, Inc.                                                          | GBP     | 5,500 %                 | 15.03.2027                           | 204.026           | 1,23                        |
| 152.000                                                                                 | AT&T, Inc.                                                          | GBP     | 4,375 %                 | 14.09.2029                           | 146.061           | 0,88                        |
| 100.000                                                                                 | AT&T, Inc.                                                          | GBP     | 4,250 %                 | 01.06.2043                           | 86.887            | 0,52                        |
| 150.000                                                                                 | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                | GBP     | 3,584 %                 | 27.04.2031                           | 133.892           | 0,80                        |
| 150.000                                                                                 | Becton Dickinson and Co.                                            | GBP     | 3,020 %                 | 24.05.2025                           | 142.534           | 0,86                        |
| 125.000                                                                                 | Citigroup, Inc.                                                     | GBP     | 5,875 %                 | 01.07.2024                           | 125.623           | 0,76                        |
| 194.000                                                                                 | Citigroup, Inc.                                                     | GBP     | 5,150 %                 | 21.05.2026                           | 195.257           | 1,17                        |
| 5.000                                                                                   | EQT Corp.                                                           | USD     | 3,625 %                 | 15.05.2031                           | 3.588             | 0,02                        |
| 100.000                                                                                 | Ford Motor Credit Co. LLC                                           | GBP     | 2,748 %                 | 14.06.2024                           | 94.742            | 0,57                        |
| 125.000                                                                                 | General Motors Financial Co., Inc.                                  | GBP     | 2,250 %                 | 06.09.2024                           | 118.750           | 0,71                        |
| 225.000                                                                                 | General Motors Financial Co., Inc.                                  | GBP     | 2,350 %                 | 03.09.2025                           | 209.187           | 1,26                        |
| 125.000                                                                                 | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                                 | GBP     | 0,991 %                 | 28.04.2026                           | 112.990           | 0,68                        |
| 5.000                                                                                   | Kraft Heinz Foods Co.                                               | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2030                           | 3.832             | 0,02                        |
| 100.000                                                                                 | McDonald's Corp.                                                    | GBP     | 3,750 %                 | 31.05.2038                           | 89.899            | 0,54                        |
| 100.000                                                                                 | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                    | GBP     | 2,550 %                 | 05.12.2023                           | 94.710            | 0,57                        |
| 150.000                                                                                 | Realty Income Corp.                                                 | GBP     | 1,125 %                 | 13.07.2027                           | 124.554           | 0,75                        |
| 100.000                                                                                 | Time Warner Cable LLC                                               | GBP     | 5,250 %                 | 15.07.2042                           | 84.826            | 0,51                        |
| 174.000                                                                                 | Verizon Communications, Inc.                                        | GBP     | 4,750 %                 | 17.02.2034                           | 173.485           | 1,04                        |
|                                                                                         |                                                                     |         |                         |                                      | 2.144.843         | 12,89                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 17.966.461 GBP)</b>                                                          |                                                                     |         |                         |                                      | <b>15.356.200</b> | <b>92,29</b>                |
|                                                                                         |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                         |         |                         |                                      | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 1,58 %</b>                                                         |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| 26                                                                                      | Goldman Sachs PLC - Sterling Liquid Reserves Fund <sup>(d)(e)</sup> |         |                         |                                      | 263.043           | 1,58                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 262.749 GBP)</b>                                                             |                                                                     |         |                         |                                      | <b>263.043</b>    | <b>1,58</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 18.229.210 GBP)</b>                                                          |                                                                     |         |                         |                                      | <b>15.619.243</b> | <b>93,87</b>                |
|                                                                                         |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 1,13 %</b>            |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                     |         |                         |                                      |                   |                             |
| 82.269                                                                                  | Canary Wharf Finance II PLC Klasse A1                               | GBP     | 6,455 %                 | 22.10.2033                           | 85.706            | 0,51                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         | Währung                       | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>GBP                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)                                          |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                        |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| 176.748                                                                                                               | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-4 Klasse 1A1                    |         | USD                           | 6,000 %                 | 25.05.2037                           | 75.159                                 | 0,45                             |                             |
| 67.612                                                                                                                | RALI Serie 2006-QS12 Trust Klasse 1A1                                |         | USD                           | 6,500 %                 | 25.09.2036                           | 27.539                                 | 0,17                             |                             |
|                                                                                                                       |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 102.698                                | 0,62                             |                             |
| NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE<br>SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br>(Kosten 489.743 GBP)                     |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 188.404                                | 1,13                             |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN<br>MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 489.743 GBP) |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 188.404                                | 1,13                             |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 18.718.953 GBP)                                                |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 15.807.647                             | 95,00                            |                             |
| Terminkontrakte – 0,02 %                                                                                              |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                               |                         |                                      | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>GBP | Unrealisierter<br>Gewinn<br>GBP  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                                   |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| (2)                                                                                                                   | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         |         | Short                         |                         |                                      | (243.768)                              | 3.486                            | 0,02                        |
| (2)                                                                                                                   | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          |         | Short                         |                         |                                      | (184.803)                              | 2.340                            | 0,01                        |
| (1)                                                                                                                   | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          |         | Short                         |                         |                                      | (103.829)                              | 2.483                            | 0,02                        |
|                                                                                                                       |                                                                      |         |                               |                         |                                      | (532.400)                              | 8.309                            | 0,05                        |
| USD                                                                                                                   |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| (1)                                                                                                                   | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |         | Short                         |                         |                                      | (170.623)                              | 113                              | 0,00                        |
| (2)                                                                                                                   | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             |         | Short                         |                         |                                      | (179.899)                              | 703                              | 0,01                        |
| (4)                                                                                                                   | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 |         | Short                         |                         |                                      | (396.930)                              | 1.727                            | 0,01                        |
|                                                                                                                       |                                                                      |         |                               |                         |                                      | (747.452)                              | 2.543                            | 0,02                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                            |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 10.852                                 | 0,07                             |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                               |                         |                                      | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>GBP | Unrealisierter<br>Verlust<br>GBP | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| GBP                                                                                                                   |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| 16                                                                                                                    | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                  |         | Long                          |                         |                                      | 1.684.800                              | (2.400)                          | (0,01)                      |
| USD                                                                                                                   |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| 1                                                                                                                     | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    |         | Long                          |                         |                                      | 105.507                                | (672)                            | (0,01)                      |
| 10                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            |         | Long                          |                         |                                      | 940.117                                | (5.382)                          | (0,03)                      |
|                                                                                                                       |                                                                      |         |                               |                         |                                      | 1.045.624                              | (6.054)                          | (0,04)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                           |                                                                      |         |                               |                         |                                      | (8.454)                                | (0,05)                           |                             |
| Devisentermingeschäfte – 0,20 %                                                                                       |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        |                                  |                             |
| Währung                                                                                                               | Nettobestand<br>Gekauft                                              | Währung | Nettobe-<br>stand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum                |                                        | Unrealisierter<br>Gewinn<br>GBP  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| GBP                                                                                                                   | 1.781.398                                                            | USD     | 2.059.269                     |                         | 15.12.2022                           |                                        | 66.304                           | 0,40                        |
| GBP                                                                                                                   | 8.681                                                                | SEK     | 108.000                       |                         | 19.12.2022                           |                                        | 132                              | 0,00                        |
| GBP                                                                                                                   | 21.268                                                               | CHF     | 23.303                        |                         | 04.01.2023                           |                                        | 767                              | 0,00                        |
| GBP                                                                                                                   | 1.213.548                                                            | EUR     | 1.380.824                     |                         | 06.01.2023                           |                                        | 16.953                           | 0,10                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                                                     |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        | 84.156                           | 0,50                        |
| Währung                                                                                                               | Nettobestand<br>Gekauft                                              | Währung | Nettobe-<br>stand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum                |                                        | Unrealisierter<br>Verlust<br>GBP | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                                                   | 1.375.485                                                            | GBP     | 1.194.875                     |                         | 15.12.2022                           |                                        | (49.281)                         | (0,29)                      |
| EUR                                                                                                                   | 268.548                                                              | GBP     | 233.809                       |                         | 06.01.2023                           |                                        | (1.091)                          | (0,01)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                                                                    |                                                                      |         |                               |                         |                                      |                                        | (50.372)                         | (0,30)                      |

Die beigegefüzten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (0,00 %)

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) GBP | Marktwert GBP  | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>            |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| <b>EUR</b>                          |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| 110.000                             | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 811                                 | 3.342          | 0,02                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>  |                                |                       |                     |                                     | <b>3.342</b>   | <b>0,02</b>         |
| <b>(Kosten 2.531 GBP)</b>           |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>           |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| <b>EUR</b>                          |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| (50.000)                            | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95 | (920)                               | (3.657)        | (0,02)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                |                       |                     |                                     | <b>(3.657)</b> | <b>(0,02)</b>       |
| <b>(Kosten (2.737) GBP)</b>         |                                |                       |                     |                                     |                |                     |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>           |                                |                       |                     |                                     | <b>(315)</b>   | <b>(0,00)</b>       |
| <b>(Kosten (206) GBP)</b>           |                                |                       |                     |                                     |                |                     |

#### Swap-Kontrakte – 0,37 %

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                       | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn GBP  | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                                              |                                 |         |                  |                            |                     |
| 200.000                                                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)                 | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 3.059                      | 0,02                |
| 90.000                                                     | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 84                         | 0,00                |
| 830.000                                                    | Fest 12,795 %                                | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 1.424                      | 0,01                |
| 360.000                                                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                          | 0,00                |
| 30.000                                                     | Fest 10,950 %                                | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 211                        | 0,00                |
| 84.300                                                     | Fest 6,320 %                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 1.855                      | 0,01                |
| 500.000                                                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)                 | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 912                        | 0,01                |
| 160.000                                                    | Fest 1,750 %                                 | Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.09.2024       | 2.906                      | 0,02                |
| 580.000                                                    | Fest 1,500 %                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 2.350                      | 0,01                |
| 160.000                                                    | Fest 0,900 %                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 20.05.2029       | 11.081                     | 0,07                |
| 170.000                                                    | Fest 1,750 %                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | 931                        | 0,01                |
| 80.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)              | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 1.644                      | 0,01                |
| 210.000                                                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)              | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 4.205                      | 0,03                |
| 110.000                                                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)              | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 2.822                      | 0,02                |
| 30.000                                                     | Fest 2,000 %                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 296                        | 0,00                |
| 530.000                                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                | Fest 2,750 %                    | GBP     | 21.12.2024       | 327                        | 0,00                |
| 120.000                                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2025       | 351                        | 0,00                |
| 110.000                                                    | Fest 2,000 %                                 | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2027       | 131                        | 0,00                |
| 70.000                                                     | Fest 2,500 %                                 | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 858                        | 0,00                |
| 70.000                                                     | Fest 2,250 %                                 | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | 301                        | 0,00                |
| 20.000                                                     | Fest 2,250 %                                 | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2034       | 263                        | 0,00                |
| 230.000                                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2042       | 4.252                      | 0,03                |
| 270.000                                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2052       | 4.406                      | 0,03                |
| 150.000                                                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                | Fest 3,000 %                    | GBP     | 21.12.2062       | 22.334                     | 0,13                |
| 100.000                                                    | Fest 2,000 %                                 | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2072       | 17.789                     | 0,11                |
| 1.690.000                                                  | Fest 3,750 %                                 | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 2.560                      | 0,02                |
| 78.380.000                                                 | Fest 0,000 %                                 | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 830                        | 0,00                |
| 39.410.000                                                 | Fest 0,250 %                                 | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 2.485                      | 0,01                |
| 150.000                                                    | Fest 9,200 %                                 | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 88                         | 0,00                |
| 1.610.000                                                  | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)                 | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 1.050                      | 0,01                |
| 50.000                                                     | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)                | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 121                        | 0,00                |
| 280.000                                                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                 | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | 119                        | 0,00                |
| 130.000                                                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                 | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 35                         | 0,00                |
| 770.000                                                    | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)                | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 436                        | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                              |                                 |         |                  | <b>92.516</b>              | <b>0,56</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                              |                                 |         |                  |                            |                     |
| 625.000                                                    | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1) | Fest 1,000 %                    | EUR     | 20.12.2027       | 8.625                      | 0,05                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                              |                                 |         |                  | <b>8.625</b>               | <b>0,05</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                              |                                 |         |                  | <b>101.141</b>             | <b>0,61</b>         |
| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                       | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust GBP | % des Eigenkapitals |
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                                              |                                 |         |                  |                            |                     |
| 560.000                                                    | Fest 3,250 %                                 | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (2.387)                    | (0,02)              |
| 994.697                                                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (3.287)                    | (0,02)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                 | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust GBP | % des Eigenkapitals        |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                                |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                            |
| 170.000                                                         | Fest 13,300 %                                                               | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (85)                       | (0,00)                     |
| 180.000                                                         | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)                                               | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (733)                      | (0,01)                     |
| 100.000                                                         | Fest 3,250 %                                                                | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (2.706)                    | (0,02)                     |
| 60.000                                                          | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | CNY     | 21.12.2024       | (17)                       | (0,00)                     |
| 280.000                                                         | Fest 1,500 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | (90)                       | (0,00)                     |
| 410.000                                                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (2.033)                    | (0,01)                     |
| 890.000                                                         | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 3,000 %                    | GBP     | 21.12.2023       | (340)                      | (0,00)                     |
| 250.000                                                         | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2029       | (4.041)                    | (0,02)                     |
| 33.498                                                          | Fest 3,800 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 31.07.2035       | (2.989)                    | (0,02)                     |
| 1.230.000                                                       | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (1.905)                    | (0,01)                     |
| 820.000                                                         | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (934)                      | (0,01)                     |
| 340.000                                                         | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (161)                      | (0,00)                     |
| 100.000                                                         | Fest 7,500 %                                                                | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2024       | (68)                       | (0,00)                     |
| 50.000                                                          | Fest 6,750 %                                                                | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (395)                      | (0,00)                     |
| 2.310.000                                                       | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (3.691)                    | (0,02)                     |
| 170.000                                                         | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (1.596)                    | (0,01)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                     |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(27.458)</b>            | <b>(0,17)</b>              |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                     |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                            |
| 150.000                                                         | Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)                                   | Fest 1,000 %                    | EUR     | 20.06.2024       | (1.641)                    | (0,01)                     |
| 200.000                                                         | Fest 1,000 %                                                                | Variabel (BMW Finance NV)       | EUR     | 20.12.2027       | (4.250)                    | (0,02)                     |
| 1.250.000                                                       | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2025       | (105)                      | (0,00)                     |
| 2.100.000                                                       | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2026       | (6.128)                    | (0,04)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>          |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(12.124)</b>            | <b>(0,07)</b>              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>     |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(39.582)</b>            | <b>(0,24)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 18.718.747 GBP)</b>            |                                                                             |                                 |         |                  | <b>15.905.073</b>          | <b>95,59</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                |                                                                             |                                 |         |                  | <b>734.212</b>             | <b>4,41</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                             |                                                                             |                                 |         |                  | <b>16.639.285</b>          | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                        |                                                                             |                                 |         |                  | <b>Marktwert GBP</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 18.718.953 GBP) |                                                                             |                                 |         |                  | 15.807.647                 | 95,00                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                      |                                                                             |                                 |         |                  | 10.852                     | 0,07                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                     |                                                                             |                                 |         |                  | (8.454)                    | (0,05)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften               |                                                                             |                                 |         |                  | 84.156                     | 0,50                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften              |                                                                             |                                 |         |                  | (50.372)                   | (0,30)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 2.531 GBP)                 |                                                                             |                                 |         |                  | 3.342                      | 0,02                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (2.737) GBP)              |                                                                             |                                 |         |                  | (3.657)                    | (0,02)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                       |                                                                             |                                 |         |                  | 101.141                    | 0,61                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                      |                                                                             |                                 |         |                  | (39.582)                   | (0,24)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                       |                                                                             |                                 |         |                  | 734.212                    | 4,41                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                             |                                                                             |                                 |         |                  | <b>16.639.285</b>          | <b>100,00</b>              |

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank PLC, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,53 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(e)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,034 %.

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 62,85 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 875.000                                                                      | Westpac Banking Corp.                                     | USD     | 1,019 %                 | 18.11.2024                           | 810.180          | 0,20                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 913.000                                                                      | Bank of Montreal                                          | USD     | 0,450 %                 | 08.12.2023                           | 873.001          | 0,21                        |
| 2.190.000                                                                    | Bank of Montreal – Series H                               | USD     | 4,250 %                 | 14.09.2024                           | 2.155.420        | 0,52                        |
| 725.000                                                                      | Bank of Nova Scotia                                       | USD     | 0,400 %                 | 15.09.2023                           | 699.132          | 0,17                        |
| 2.575.000                                                                    | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada – Serie US-3  | USD     | 0,750 %                 | 17.03.2024                           | 2.434.431        | 0,59                        |
| 700.000                                                                      | Canadian Imperial Bank of Commerce                        | USD     | 0,950 %                 | 23.06.2023                           | 684.243          | 0,17                        |
| 855.000                                                                      | Canadian Imperial Bank of Commerce <sup>(c)</sup>         | USD     | 4,519 %                 | 07.04.2025                           | 844.697          | 0,21                        |
| 1.575.000                                                                    | Canadian Pacific Railway Co.                              | USD     | 1,350 %                 | 02.12.2024                           | 1.463.821        | 0,36                        |
| 325.000                                                                      | Enbridge, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 4,227 %                 | 17.02.2023                           | 324.838          | 0,08                        |
| 800.000                                                                      | Enbridge, Inc.                                            | USD     | 0,550 %                 | 04.10.2023                           | 768.744          | 0,19                        |
| 1.400.000                                                                    | National Bank of Canada                                   | USD     | 0,750 %                 | 06.08.2024                           | 1.297.408        | 0,32                        |
| 1.568.000                                                                    | Royal Bank of Canada                                      | USD     | 3,700 %                 | 05.10.2023                           | 1.551.379        | 0,38                        |
| 875.000                                                                      | Royal Bank of Canada                                      | USD     | 0,425 %                 | 19.01.2024                           | 830.865          | 0,20                        |
| 888.000                                                                      | Toronto-Dominion Bank                                     | USD     | 2,350 %                 | 08.03.2024                           | 857.870          | 0,21                        |
| 2.100.000                                                                    | Toronto-Dominion Bank                                     | USD     | 4,285 %                 | 13.09.2024                           | 2.068.458        | 0,50                        |
| 2.475.000                                                                    | Toronto-Dominion Bank                                     | USD     | 3,766 %                 | 06.06.2025                           | 2.400.230        | 0,58                        |
| 900.000                                                                      | TransCanada PipeLines Ltd.                                | USD     | 5,057 %                 | 12.10.2024                           | 832.986          | 0,20                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 20.087.523       | 4,89                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 910.000                                                                      | SA Global Sukuk Ltd.                                      | USD     | 1,602 %                 | 17.06.2026                           | 819.000          | 0,20                        |
| <b>Kolumbien</b>                                                             |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 870.000                                                                      | Internationale kolumbianische Staatsanleihe               | USD     | 8,125 %                 | 21.05.2024                           | 891.900          | 0,22                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.375.000                                                                    | Deutsche Bank AG                                          | USD     | 0,898 %                 | 28.05.2024                           | 1.285.185        | 0,31                        |
| 1.000.000                                                                    | Deutsche Bank AG – Serie E                                | USD     | 0,962 %                 | 08.11.2023                           | 957.950          | 0,24                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 2.243.135        | 0,55                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 320.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                    | USD     | 2,300 %                 | 23.06.2025                           | 302.654          | 0,07                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.775.000                                                                    | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust | USD     | 1,650 %                 | 29.10.2024                           | 1.630.621        | 0,40                        |
| 1.125.000                                                                    | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2025                           | 1.132.178        | 0,27                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 2.762.799        | 0,67                        |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 396.000                                                                      | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.                      | USD     | 3,761 %                 | 26.07.2023                           | 392.392          | 0,10                        |
| 2.750.000                                                                    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>       | USD     | 0,953 %                 | 19.07.2025                           | 2.542.952        | 0,62                        |
| 2.090.000                                                                    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>       | USD     | 5,063 %                 | 12.09.2025                           | 2.070.354        | 0,50                        |
| 1.100.000                                                                    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>       | USD     | 0,962 %                 | 11.10.2025                           | 1.005.730        | 0,25                        |
| 555.000                                                                      | Nomura Holdings, Inc.                                     | USD     | 5,099 %                 | 03.07.2025                           | 550.438          | 0,13                        |
| 256.000                                                                      | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.                     | USD     | 0,508 %                 | 12.01.2024                           | 242.516          | 0,06                        |
| 425.000                                                                      | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.                     | USD     | 2,348 %                 | 15.01.2025                           | 400.342          | 0,10                        |
| 300.000                                                                      | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.                     | USD     | 0,948 %                 | 12.01.2026                           | 263.658          | 0,06                        |
| 1.550.000                                                                    | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. <sup>(d)</sup>            | USD     | 0,800 %                 | 12.09.2023                           | 1.494.836        | 0,36                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 8.963.218        | 2,18                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                             |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.025.000                                                                    | DH Europe Finance II SARL                                 | USD     | 2,200 %                 | 15.11.2024                           | 1.920.429        | 0,47                        |
| 1.372.000                                                                    | Schlumberger Investment SA                                | USD     | 3,650 %                 | 01.12.2023                           | 1.356.757        | 0,33                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 3.277.186        | 0,80                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 500.000                                                                      | Coöperatieve Rabobank UA                                  | USD     | 0,375 %                 | 12.01.2024                           | 474.820          | 0,12                        |
| 650.000                                                                      | ING Groep NV                                              | USD     | 4,100 %                 | 02.10.2023                           | 643.104          | 0,16                        |
| 1.300.000                                                                    | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,869 %                 | 28.03.2026                           | 1.242.644        | 0,30                        |
| 1.120.000                                                                    | Prosus NV                                                 | USD     | 3,257 %                 | 19.01.2027                           | 981.400          | 0,24                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 3.341.968        | 0,82                        |
| <b>Neuseeland</b>                                                            |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 450.000                                                                      | ANZ New Zealand Int'l Ltd. <sup>(c)(d)</sup>              | USD     | 4,418 %                 | 18.02.2025                           | 445.239          | 0,11                        |
| <b>Katar</b>                                                                 |                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.020.000                                                                    | Internationale katarische Staatsanleihe                   | USD     | 3,375 %                 | 14.03.2024                           | 998.580          | 0,24                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Spanien</b>                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.800.000                             | Banco Santander SA                             | USD     | 3,892 %                 | 24.05.2024                           | 2.735.964        | 0,66                        |
| 2.200.000                             | Banco Santander SA                             | USD     | 2,706 %                 | 27.06.2024                           | 2.108.656        | 0,51                        |
| 1.600.000                             | Banco Santander SA <sup>(c)</sup>              | USD     | 0,701 %                 | 30.06.2024                           | 1.547.984        | 0,38                        |
| 1.400.000                             | Banco Santander SA                             | USD     | 5,147 %                 | 18.08.2025                           | 1.384.040        | 0,34                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 7.776.644        | 1,89                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.850.000                             | Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.  | USD     | 3,625 %                 | 15.01.2024                           | 2.798.672        | 0,68                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.325.000                             | Credit Suisse AG                               | USD     | 0,520 %                 | 09.08.2023                           | 1.260.804        | 0,31                        |
| 1.885.000                             | Credit Suisse AG                               | USD     | 3,700 %                 | 21.02.2025                           | 1.726.867        | 0,42                        |
| 2.400.000                             | Credit Suisse Group AG                         | USD     | 3,800 %                 | 09.06.2023                           | 2.335.944        | 0,57                        |
| 1.325.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>       | USD     | 2,593 %                 | 11.09.2025                           | 1.179.131        | 0,29                        |
| 1.893.000                             | UBS AG <sup>(d)</sup>                          | USD     | 0,450 %                 | 09.02.2024                           | 1.785.723        | 0,43                        |
| 775.000                               | UBS AG <sup>(d)</sup>                          | USD     | 0,700 %                 | 09.08.2024                           | 718.557          | 0,17                        |
| 2.150.000                             | UBS AG <sup>(d)</sup>                          | USD     | 1,250 %                 | 01.06.2026                           | 1.876.004        | 0,46                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 10.883.030       | 2,65                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.070.000                             | Internationale abu-dhabische Staatsanleihe     | USD     | 2,125 %                 | 30.09.2024                           | 1.024.338        | 0,25                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.630.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                    | USD     | 5,304 %                 | 09.08.2026                           | 1.592.885        | 0,39                        |
| 600.000                               | GlaxoSmithKline Capital PLC                    | USD     | 0,534 %                 | 01.10.2023                           | 578.322          | 0,14                        |
| 1.625.000                             | HSBC Holdings PLC                              | USD     | 3,600 %                 | 25.05.2023                           | 1.616.972        | 0,39                        |
| 1.050.000                             | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>               | USD     | 1,162 %                 | 22.11.2024                           | 993.016          | 0,24                        |
| 1.125.000                             | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>               | USD     | 0,976 %                 | 24.05.2025                           | 1.033.459        | 0,25                        |
| 863.000                               | Lloyds Banking Group PLC                       | USD     | 4,050 %                 | 16.08.2023                           | 854.931          | 0,21                        |
| 900.000                               | Lloyds Banking Group PLC <sup>(c)</sup>        | USD     | 0,695 %                 | 11.05.2024                           | 877.518          | 0,21                        |
| 1.260.000                             | Lloyds Banking Group PLC <sup>(c)</sup>        | USD     | 6,043 %                 | 11.08.2026                           | 1.217.223        | 0,30                        |
| 875.000                               | Nationwide Building Society <sup>(d)</sup>     | USD     | 2,000 %                 | 27.01.2023                           | 871.150          | 0,21                        |
| 475.000                               | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>  | USD     | 3,766 %                 | 08.03.2024                           | 471.167          | 0,12                        |
| 1.975.000                             | NatWest Markets PLC <sup>(d)</sup>             | USD     | 2,375 %                 | 21.05.2023                           | 1.938.067        | 0,47                        |
| 725.000                               | NatWest Markets PLC <sup>(d)</sup>             | USD     | 0,800 %                 | 12.08.2024                           | 667.914          | 0,16                        |
| 850.000                               | Royalty Pharma PLC                             | USD     | 0,750 %                 | 02.09.2023                           | 820.624          | 0,20                        |
| 1.675.000                             | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup> | USD     | 1,089 %                 | 15.03.2025                           | 1.552.658        | 0,38                        |
| 825.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>       | USD     | 3,885 %                 | 15.03.2024                           | 819.407          | 0,20                        |
| 200.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>       | USD     | 0,991 %                 | 12.01.2025                           | 186.770          | 0,05                        |
|                                       |                                                |         |                         |                                      | 16.092.083       | 3,92                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.750.000                             | AbbVie, Inc.                                   | USD     | 2,600 %                 | 21.11.2024                           | 1.670.987        | 0,41                        |
| 625.000                               | Aetna, Inc.                                    | USD     | 2,800 %                 | 15.06.2023                           | 617.431          | 0,15                        |
| 775.000                               | Aetna, Inc.                                    | USD     | 3,500 %                 | 15.11.2024                           | 753.440          | 0,18                        |
| 1.017.000                             | Air Lease Corp.                                | USD     | 2,250 %                 | 15.01.2023                           | 1.013.013        | 0,25                        |
| 1.075.000                             | Air Lease Corp.                                | USD     | 2,750 %                 | 15.01.2023                           | 1.071.678        | 0,26                        |
| 2.380.000                             | American Express Co.                           | USD     | 3,400 %                 | 27.02.2023                           | 2.376.882        | 0,58                        |
| 1.375.000                             | American Express Co.                           | USD     | 0,750 %                 | 03.11.2023                           | 1.327.507        | 0,32                        |
| 825.000                               | American Tower Corp.                           | USD     | 0,600 %                 | 15.01.2024                           | 784.072          | 0,19                        |
| 425.000                               | American Tower Corp.                           | USD     | 2,400 %                 | 15.03.2025                           | 397.889          | 0,10                        |
| 2.300.000                             | Astrazeneca Finance LLC                        | USD     | 0,700 %                 | 28.05.2024                           | 2.161.264        | 0,53                        |
| 1.000.000                             | AT&T, Inc.                                     | USD     | 0,900 %                 | 25.03.2024                           | 947.810          | 0,23                        |
| 4.900.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 3,004 %                 | 20.12.2023                           | 4.893.924        | 1,19                        |
| 2.145.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 4,963 %                 | 28.05.2024                           | 2.122.928        | 0,52                        |
| 4.175.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 5,243 %                 | 04.02.2025                           | 3.979.944        | 0,97                        |
| 750.000                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 0,981 %                 | 25.09.2025                           | 685.875          | 0,17                        |
| 750.000                               | Bank of New York Mellon Corp.                  | USD     | 0,350 %                 | 07.12.2023                           | 716.468          | 0,17                        |
| 1.700.000                             | Baxter International, Inc.                     | USD     | 0,868 %                 | 01.12.2023                           | 1.627.835        | 0,40                        |
| 500.000                               | Becton Dickinson and Co.                       | USD     | 3,734 %                 | 15.12.2024                           | 486.360          | 0,12                        |
| 925.000                               | Berry Global, Inc.                             | USD     | 0,950 %                 | 15.02.2024                           | 876.576          | 0,21                        |
| 225.000                               | Berry Global, Inc.                             | USD     | 1,570 %                 | 15.01.2026                           | 199.735          | 0,05                        |
| 1.200.000                             | Broadcom, Inc.                                 | USD     | 3,625 %                 | 15.10.2024                           | 1.169.784        | 0,28                        |
| 1.150.000                             | Capital One Financial Corp. <sup>(c)</sup>     | USD     | 3,875 %                 | 06.12.2024                           | 1.124.194        | 0,27                        |
| 175.000                               | Celanese US Holdings LLC                       | USD     | 3,500 %                 | 08.05.2024                           | 169.071          | 0,04                        |
| 100.000                               | Children's Hospital of Orange County           | USD     | 0,650 %                 | 01.11.2023                           | 96.196           | 0,02                        |
| 2.310.000                             | Cigna Corp.                                    | USD     | 0,613 %                 | 15.03.2024                           | 2.182.257        | 0,53                        |
| 1.225.000                             | Citigroup, Inc.                                | USD     | 3,875 %                 | 25.10.2023                           | 1.214.416        | 0,30                        |
| 725.000                               | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 0,776 %                 | 30.10.2024                           | 689.816          | 0,17                        |
| 1.050.000                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 0,981 %                 | 01.05.2025                           | 977.067          | 0,24                        |
| 1.375.000                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 4,140 %                 | 24.05.2025                           | 1.345.864        | 0,33                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                              |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.050.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>               | USD     | 1,281 %                 | 03.11.2025                           | 960.540          | 0,23                        |
| 2.050.000                                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>               | USD     | 4,410 %                 | 25.01.2026                           | 1.997.089        | 0,49                        |
| 3.095.000                                             | Constellation Brands, Inc.                   | USD     | 3,600 %                 | 09.05.2024                           | 3.027.838        | 0,74                        |
| 500.000                                               | Crown Castle, Inc.                           | USD     | 1,350 %                 | 15.07.2025                           | 452.345          | 0,11                        |
| 480.000                                               | Dell International LLC / EMC Corp.           | USD     | 5,450 %                 | 15.06.2023                           | 480.701          | 0,12                        |
| 800.000                                               | Dell International LLC / EMC Corp.           | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2024                           | 783.168          | 0,19                        |
| 225.000                                               | Dominion Energy, Inc. <sup>(d)</sup>         | USD     | 3,071 %                 | 15.08.2024                           | 216.326          | 0,05                        |
| 400.000                                               | DTE Energy Co. – Serie F                     | USD     | 1,050 %                 | 01.06.2025                           | 361.120          | 0,09                        |
| 700.000                                               | eBay, Inc.                                   | USD     | 1,400 %                 | 10.05.2026                           | 621.117          | 0,15                        |
| 1.425.000                                             | Elevance Health, Inc.                        | USD     | 0,450 %                 | 15.03.2023                           | 1.407.159        | 0,34                        |
| 600.000                                               | Emera US Finance LP                          | USD     | 0,833 %                 | 15.06.2024                           | 554.790          | 0,13                        |
| 475.000                                               | Enterprise Products Operating LLC            | USD     | 3,350 %                 | 15.03.2023                           | 472.435          | 0,11                        |
| 870.000                                               | Eversource Energy                            | USD     | 4,200 %                 | 27.06.2024                           | 855.897          | 0,21                        |
| 900.000                                               | Fidelity National Information Services, Inc. | USD     | 0,600 %                 | 01.03.2024                           | 849.600          | 0,21                        |
| 867.000                                               | Fifth Third Bancorp                          | USD     | 3,650 %                 | 25.01.2024                           | 852.495          | 0,21                        |
| 525.000                                               | First Republic Bank <sup>(c)</sup>           | USD     | 1,912 %                 | 12.02.2024                           | 519.834          | 0,13                        |
| 300.000                                               | FirstEnergy Corp.                            | USD     | 2,050 %                 | 01.03.2025                           | 278.184          | 0,07                        |
| 600.000                                               | Fiserv, Inc.                                 | USD     | 3,800 %                 | 01.10.2023                           | 593.010          | 0,14                        |
| 1.425.000                                             | Fiserv, Inc.                                 | USD     | 2,750 %                 | 01.07.2024                           | 1.371.334        | 0,33                        |
| 800.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.           | USD     | 1,050 %                 | 08.03.2024                           | 755.936          | 0,18                        |
| 1.300.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.           | USD     | 3,950 %                 | 13.04.2024                           | 1.275.261        | 0,31                        |
| 950.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.           | USD     | 1,200 %                 | 15.10.2024                           | 874.627          | 0,21                        |
| 2.040.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.           | USD     | 3,800 %                 | 07.04.2025                           | 1.962.806        | 0,48                        |
| 2.075.000                                             | General Motors Financial Co., Inc.           | USD     | 1,500 %                 | 10.06.2026                           | 1.791.410        | 0,44                        |
| 75.000                                                | Gilead Sciences, Inc.                        | USD     | 0,750 %                 | 29.09.2023                           | 72.335           | 0,02                        |
| 1.750.000                                             | GSK Consumer Healthcare Capital US LLC       | USD     | 3,024 %                 | 24.03.2024                           | 1.698.130        | 0,41                        |
| 450.000                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.               | USD     | 2,250 %                 | 01.04.2023                           | 446.081          | 0,11                        |
| 800.000                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.               | USD     | 4,450 %                 | 02.10.2023                           | 795.840          | 0,19                        |
| 405.000                                               | Hormel Foods Corp.                           | USD     | 0,650 %                 | 03.06.2024                           | 380.157          | 0,09                        |
| 1.325.000                                             | Humana, Inc.                                 | USD     | 0,650 %                 | 03.08.2023                           | 1.286.257        | 0,31                        |
| 1.250.000                                             | Illumina, Inc.                               | USD     | 0,550 %                 | 23.03.2023                           | 1.231.513        | 0,30                        |
| 655.000                                               | Intercontinental Exchange, Inc.              | USD     | 3,650 %                 | 23.05.2025                           | 640.125          | 0,16                        |
| 300.000                                               | Intuit, Inc.                                 | USD     | 0,950 %                 | 15.07.2025                           | 272.370          | 0,07                        |
| 950.000                                               | Jackson Financial, Inc.                      | USD     | 1,125 %                 | 22.11.2023                           | 910.233          | 0,22                        |
| 1.125.000                                             | John Deere Capital Corp.                     | USD     | 2,125 %                 | 07.03.2025                           | 1.064.678        | 0,26                        |
| 800.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>          | USD     | 1,514 %                 | 01.06.2024                           | 784.520          | 0,19                        |
| 1.175.000                                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>          | USD     | 0,653 %                 | 16.09.2024                           | 1.127.730        | 0,27                        |
| 1.225.000                                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>          | USD     | 0,563 %                 | 16.02.2025                           | 1.147.396        | 0,28                        |
| 3.950.000                                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>          | USD     | 0,824 %                 | 01.06.2025                           | 3.663.901        | 0,89                        |
| 2.000.000                                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>          | USD     | 0,969 %                 | 23.06.2025                           | 1.856.800        | 0,45                        |
| 915.000                                               | Keurig Dr Pepper, Inc.                       | USD     | 0,750 %                 | 15.03.2024                           | 865.471          | 0,21                        |
| 825.000                                               | KeyBank NA <sup>(c)</sup>                    | USD     | 0,423 %                 | 03.01.2024                           | 820.867          | 0,20                        |
| 2.650.000                                             | KeyBank NA <sup>(c)</sup>                    | USD     | 0,433 %                 | 14.06.2024                           | 2.574.289        | 0,63                        |
| 865.000                                               | Kinder Morgan Energy Partners LP             | USD     | 4,150 %                 | 01.02.2024                           | 852.570          | 0,21                        |
| 850.000                                               | Marsh & McLennan Cos., Inc.                  | USD     | 3,500 %                 | 03.06.2024                           | 830.510          | 0,20                        |
| 579.000                                               | MetLife, Inc. – Serie D                      | USD     | 4,368 %                 | 15.09.2023                           | 577.663          | 0,14                        |
| 2.000.000                                             | Morgan Stanley                               | USD     | 3,125 %                 | 23.01.2023                           | 1.997.460        | 0,49                        |
| 2.650.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                | USD     | 4,291 %                 | 10.11.2023                           | 2.638.684        | 0,64                        |
| 2.000.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                | USD     | 0,791 %                 | 22.01.2025                           | 1.877.520        | 0,46                        |
| 2.900.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                | USD     | 5,346 %                 | 30.05.2025                           | 2.676.671        | 0,65                        |
| 1.300.000                                             | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                | USD     | 1,164 %                 | 21.10.2025                           | 1.187.394        | 0,29                        |
| 550.000                                               | Morgan Stanley – Serie F                     | USD     | 3,875 %                 | 29.04.2024                           | 540.513          | 0,13                        |
| 450.000                                               | Morgan Stanley – Serie I <sup>(c)</sup>      | USD     | 0,864 %                 | 21.10.2025                           | 410.468          | 0,10                        |
| 2.111.000                                             | MUFG Union Bank NA                           | USD     | 2,100 %                 | 09.12.2022                           | 2.109.712        | 0,51                        |
| 1.515.000                                             | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.        | USD     | 4,255 %                 | 01.09.2024                           | 1.491.018        | 0,36                        |
| 905.000                                               | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.        | USD     | 4,450 %                 | 20.06.2025                           | 896.638          | 0,22                        |
| 700.000                                               | NiSource, Inc.                               | USD     | 0,950 %                 | 15.08.2025                           | 628.614          | 0,15                        |
| 305.000                                               | Nucor Corp.                                  | USD     | 3,950 %                 | 23.05.2025                           | 297.473          | 0,07                        |
| 900.000                                               | Oracle Corp.                                 | USD     | 5,800 %                 | 10.11.2025                           | 916.137          | 0,22                        |
| 1.750.000                                             | Parker-Hannifin Corp.                        | USD     | 3,650 %                 | 15.06.2024                           | 1.709.697        | 0,42                        |
| 700.000                                               | PayPal Holdings, Inc.                        | USD     | 2,400 %                 | 01.10.2024                           | 669.046          | 0,16                        |
| 750.000                                               | PerkinElmer, Inc.                            | USD     | 0,850 %                 | 15.09.2024                           | 690.698          | 0,17                        |
| 550.000                                               | Phillips 66                                  | USD     | 0,900 %                 | 15.02.2024                           | 522.874          | 0,13                        |
| 475.000                                               | Pioneer Natural Resources Co.                | USD     | 0,550 %                 | 15.05.2023                           | 465.880          | 0,11                        |
| 293.000                                               | PNC Financial Services Group, Inc.           | USD     | 3,500 %                 | 23.01.2024                           | 288.040          | 0,07                        |
| 450.000                                               | Public Service Enterprise Group, Inc.        | USD     | 2,875 %                 | 15.06.2024                           | 433.503          | 0,11                        |
| 450.000                                               | Public Service Enterprise Group, Inc.        | USD     | 0,800 %                 | 15.08.2025                           | 402.188          | 0,10                        |
| 1.675.000                                             | Realty Income Corp.                          | USD     | 4,600 %                 | 06.02.2024                           | 1.663.911        | 0,41                        |
| 700.000                                               | Rockwell Automation, Inc.                    | USD     | 0,350 %                 | 15.08.2023                           | 678.006          | 0,16                        |
| 845.000                                               | Santander Holdings USA, Inc. <sup>(c)</sup>  | USD     | 4,260 %                 | 09.06.2025                           | 816.422          | 0,20                        |
| 625.000                                               | Skyworks Solutions, Inc.                     | USD     | 0,900 %                 | 01.06.2023                           | 610.700          | 0,15                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.005.000                                                                               | Southern Co.                                                                             | USD     | 5,150 %                 | 06.10.2025                           | 1.006.588          | 0,25                        |
| 225.000                                                                                 | Southern Power Co.                                                                       | USD     | 0,900 %                 | 15.01.2026                           | 197.944            | 0,05                        |
| 550.000                                                                                 | Starbucks Corp. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,245 %                 | 14.02.2024                           | 546.123            | 0,13                        |
| 3.400.000                                                                               | Synovus Financial Corp.                                                                  | USD     | 5,200 %                 | 11.08.2025                           | 3.341.044          | 0,81                        |
| 2.345.000                                                                               | Take-Two Interactive Software, Inc.                                                      | USD     | 3,300 %                 | 28.03.2024                           | 2.280.161          | 0,56                        |
| 1.325.000                                                                               | Teledyne Technologies, Inc.                                                              | USD     | 0,950 %                 | 01.04.2024                           | 1.248.693          | 0,30                        |
| 1.975.000                                                                               | Thermo Fisher Scientific, Inc.                                                           | USD     | 1,215 %                 | 18.10.2024                           | 1.844.512          | 0,45                        |
| 3.225.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                       | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                           | 3.110.899          | 0,76                        |
| 1.533.000                                                                               | Toyota Motor Credit Corp.                                                                | USD     | 2,900 %                 | 30.03.2023                           | 1.524.630          | 0,37                        |
| 2.475.000                                                                               | Truist Bank                                                                              | USD     | 1,250 %                 | 09.03.2023                           | 2.451.760          | 0,60                        |
| 1.000.000                                                                               | Truist Bank                                                                              | USD     | 2,750 %                 | 01.05.2023                           | 991.040            | 0,24                        |
| 1.250.000                                                                               | Truist Financial Corp.                                                                   | USD     | 2,200 %                 | 16.03.2023                           | 1.241.287          | 0,30                        |
| 20.300.000                                                                              | US-Schatzwechsel                                                                         | USD     | 4,686 %                 | 01.06.2023                           | 19.832.338         | 4,83                        |
| 9.680.000                                                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                     | USD     | 4,498 %                 | 15.08.2024                           | 9.005.803          | 2,19                        |
| 750.000                                                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                                                                 | USD     | 0,550 %                 | 15.05.2024                           | 705.330            | 0,17                        |
| 2.175.000                                                                               | Verizon Communications, Inc.                                                             | USD     | 0,750 %                 | 22.03.2024                           | 2.064.292          | 0,50                        |
| 1.480.000                                                                               | VICI Properties LP                                                                       | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2025                           | 1.426.764          | 0,35                        |
| 1.450.000                                                                               | VMware, Inc.                                                                             | USD     | 5,354 %                 | 15.08.2024                           | 1.346.948          | 0,33                        |
| 1.300.000                                                                               | Walgreens Boots Alliance, Inc.                                                           | USD     | 0,950 %                 | 17.11.2023                           | 1.248.312          | 0,30                        |
| 3.274.000                                                                               | Wells Fargo & Co.                                                                        | USD     | 3,750 %                 | 24.01.2024                           | 3.225.283          | 0,79                        |
| 1.000.000                                                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 0,805 %                 | 19.05.2025                           | 930.210            | 0,23                        |
| 2.065.000                                                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,540 %                 | 15.08.2026                           | 2.013.065          | 0,49                        |
| 525.000                                                                                 | Westlake Chemical Corp.                                                                  | USD     | 0,875 %                 | 15.08.2024                           | 486.077            | 0,12                        |
| 1.100.000                                                                               | Zimmer Biomet Holdings, Inc.                                                             | USD     | 1,450 %                 | 22.11.2024                           | 1.018.754          | 0,25                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      | 174.601.865        | 42,51                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 268.614.413 USD)</b>                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      | <b>258.120.014</b> | <b>62,85</b>                |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 6,20 %</b>                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 25.470.619                                                                              | Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> |         |                         |                                      | 25.470.619         | 6,20                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 25.470.619 USD)</b>                                                          |                                                                                          |         |                         |                                      | <b>25.470.619</b>  | <b>6,20</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 294.085.032 USD)</b>                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      | <b>283.590.633</b> | <b>69,05</b>                |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 17,58 %</b>                                                               |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Australien</b>                                                                       |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.325.000                                                                               | Macquarie Group Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                                                   | USD     | 1,201 %                 | 14.10.2025                           | 1.207.022          | 0,29                        |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.025.000                                                                               | Federation des Caisses Desjardins du Quebec <sup>(d)</sup>                               | USD     | 0,700 %                 | 21.05.2024                           | 1.887.158          | 0,46                        |
| 2.050.000                                                                               | Federation des Caisses Desjardins du Quebec <sup>(d)</sup>                               | USD     | 4,400 %                 | 23.08.2025                           | 1.993.379          | 0,48                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      | 3.880.537          | 0,94                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 650.000                                                                                 | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 2,875 %                 | 15.02.2025                           | 595.517            | 0,14                        |
| <b>Dänemark</b>                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 575.000                                                                                 | Danske Bank A/S <sup>(d)</sup>                                                           | USD     | 1,226 %                 | 22.06.2024                           | 531.369            | 0,13                        |
| <b>Finnland</b>                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.375.000                                                                               | Nordea Bank Abp <sup>(d)</sup>                                                           | USD     | 0,625 %                 | 24.05.2024                           | 1.283.604          | 0,31                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                          |         |                         |                                      |                    |                             |
| 325.000                                                                                 | Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 0,650 %                 | 27.02.2024                           | 306.638            | 0,07                        |
| 2.035.000                                                                               | Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 4,524 %                 | 13.07.2025                           | 2.000.201          | 0,49                        |
| 1.150.000                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(d)</sup>                                                            | USD     | 3,800 %                 | 10.01.2024                           | 1.128.311          | 0,28                        |
| 1.049.000                                                                               | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 4,000 %                 | 12.09.2023                           | 1.031.660          | 0,25                        |
| 575.000                                                                                 | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 2,375 %                 | 14.01.2025                           | 532.881            | 0,13                        |
|                                                                                         |                                                                                          |         |                         |                                      | 4.999.691          | 1,22                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Deutschland</b>                    |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 830.000                               | Deutsche Bank AG                                                  | USD     | 4,162 %                 | 13.05.2025                           | 808.105          | 0,20                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.375.000                             | Enel Finance International NV <sup>(d)</sup>                      | USD     | 1,375 %                 | 12.07.2026                           | 1.189.265        | 0,29                        |
| 1.375.000                             | JDE Peet's NV <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 0,800 %                 | 24.09.2024                           | 1.253.863        | 0,30                        |
| 1.325.000                             | Mondelez International Holdings Netherlands BV <sup>(d)</sup>     | USD     | 0,750 %                 | 24.09.2024                           | 1.219.742        | 0,30                        |
| 1.495.000                             | Mondelez International Holdings Netherlands BV <sup>(d)</sup>     | USD     | 4,250 %                 | 15.09.2025                           | 1.462.005        | 0,36                        |
| 600.000                               | Siemens Financieringsmaatschappij NV <sup>(d)</sup>               | USD     | 0,650 %                 | 11.03.2024                           | 567.828          | 0,14                        |
|                                       |                                                                   |         |                         |                                      | 5.692.703        | 1,39                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 800.000                               | Skandinaviska Enskilda Banken AB <sup>(d)</sup>                   | USD     | 0,550 %                 | 01.09.2023                           | 773.296          | 0,19                        |
| 1.175.000                             | Swedbank AB <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,441 %                 | 04.04.2025                           | 1.167.421        | 0,28                        |
|                                       |                                                                   |         |                         |                                      | 1.940.717        | 0,47                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 375.000                               | UBS Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                    | USD     | 1,008 %                 | 30.07.2024                           | 363.465          | 0,09                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 750.000                               | Coca-Cola European Partners PLC <sup>(d)</sup>                    | USD     | 0,800 %                 | 03.05.2024                           | 702.525          | 0,17                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                               | AIG Global Funding <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 0,800 %                 | 07.07.2023                           | 292.986          | 0,07                        |
| 725.000                               | AIG Global Funding <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 0,450 %                 | 08.12.2023                           | 691.556          | 0,17                        |
| 2.475.000                             | AIG Global Funding <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 0,650 %                 | 17.06.2024                           | 2.308.309        | 0,56                        |
| 265.000                               | Alabama Federal Aid Highway Finance Authority                     | USD     | 0,449 %                 | 01.09.2023                           | 256.316          | 0,06                        |
| 105.000                               | Arizona Board of Regents Klasse C                                 | USD     | 0,492 %                 | 01.06.2023                           | 102.751          | 0,03                        |
| 65.000                                | Arizona Board of Regents Klasse C                                 | USD     | 0,769 %                 | 01.06.2024                           | 61.144           | 0,02                        |
| 1.175.000                             | Athene Global Funding <sup>(d)</sup>                              | USD     | 0,950 %                 | 08.01.2024                           | 1.111.938        | 0,27                        |
| 1.925.000                             | Athene Global Funding <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 4,527 %                 | 24.05.2024                           | 1.889.484        | 0,46                        |
| 475.000                               | Athene Global Funding <sup>(d)</sup>                              | USD     | 1,450 %                 | 08.01.2026                           | 416.637          | 0,10                        |
| 650.000                               | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                         | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2024                           | 634.283          | 0,15                        |
| 225.000                               | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                         | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 195.829          | 0,05                        |
| 1.050.000                             | BMW US Capital LLC <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 3,250 %                 | 01.04.2025                           | 1.012.273        | 0,25                        |
| 260.000                               | City of Austin TX Electric Utility Revenue Klasse A               | USD     | 2,524 %                 | 15.11.2023                           | 254.920          | 0,06                        |
| 80.000                                | City of Huntington Beach CA                                       | USD     | 0,381 %                 | 15.06.2023                           | 78.037           | 0,02                        |
| 430.000                               | City of Tucson AZ                                                 | USD     | 0,459 %                 | 01.07.2024                           | 399.960          | 0,10                        |
| 3.475.000                             | Commonwealth of Massachusetts                                     | USD     | 3,564 %                 | 15.07.2023                           | 3.454.235        | 0,84                        |
| 40.000                                | County of Nueces TX Klasse B                                      | USD     | 0,516 %                 | 15.02.2024                           | 38.120           | 0,01                        |
| 630.000                               | County of Palm Beach FL Klasse B                                  | USD     | 0,500 %                 | 01.12.2024                           | 579.821          | 0,14                        |
| 120.000                               | County of Pima AZ                                                 | USD     | 0,520 %                 | 01.05.2024                           | 112.855          | 0,03                        |
| 1.310.000                             | Curators of the University of Missouri                            | USD     | 1,466 %                 | 01.11.2023                           | 1.270.906        | 0,31                        |
| 905.000                               | Dallas Fort Worth International Airport                           | USD     | 0,632 %                 | 01.11.2023                           | 871.019          | 0,21                        |
| 1.888.000                             | Equitable Financial Life Global Funding <sup>(d)</sup>            | USD     | 0,500 %                 | 17.11.2023                           | 1.808.175        | 0,44                        |
| 950.000                               | Equitable Financial Life Global Funding <sup>(d)</sup>            | USD     | 1,100 %                 | 12.11.2024                           | 875.254          | 0,21                        |
| 425.000                               | Equitable Financial Life Global Funding <sup>(d)</sup>            | USD     | 1,400 %                 | 07.07.2025                           | 383.733          | 0,09                        |
| 2.725.000                             | GE Healthcare Holding LLC <sup>(d)</sup>                          | USD     | 5,600 %                 | 15.11.2025                           | 2.739.606        | 0,67                        |
| 650.000                               | Georgia-Pacific LLC <sup>(d)</sup>                                | USD     | 0,625 %                 | 15.05.2024                           | 608.608          | 0,15                        |
| 115.000                               | Hoover City Board of Education                                    | USD     | 0,321 %                 | 15.02.2023                           | 114.067          | 0,03                        |
| 165.000                               | Hoover City Board of Education                                    | USD     | 0,555 %                 | 15.02.2024                           | 157.413          | 0,04                        |
| 600.000                               | Hyundai Capital America <sup>(d)</sup>                            | USD     | 5,745 %                 | 17.09.2024                           | 550.506          | 0,13                        |
| 300.000                               | Infor, Inc. <sup>(d)</sup>                                        | USD     | 1,450 %                 | 15.07.2023                           | 292.044          | 0,07                        |
| 975.000                               | Kinder Morgan, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 5,625 %                 | 15.11.2023                           | 974.883          | 0,24                        |
| 180.000                               | Los Angeles Department of Water & Power Water System Revenue      | USD     | 5,281 %                 | 01.07.2023                           | 180.421          | 0,04                        |
| 1.246.000                             | Mercedes-Benz Finance North America LLC <sup>(d)</sup>            | USD     | 1,750 %                 | 10.03.2023                           | 1.235.197        | 0,30                        |
| 1.197.000                             | Metropolitan Life Global Funding Klasse I <sup>(d)</sup>          | USD     | 0,900 %                 | 08.06.2023                           | 1.171.947        | 0,29                        |
| 1.000.000                             | Metropolitan Life Global Funding Klasse I <sup>(d)</sup>          | USD     | 5,067 %                 | 07.06.2024                           | 932.270          | 0,23                        |
| 2.375.000                             | New York City Transitional Finance Authority Building Aid Revenue | USD     | 0,380 %                 | 15.07.2023                           | 2.308.912        | 0,56                        |
| 1.125.000                             | NRG Energy, Inc. <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2024                           | 1.083.622        | 0,26                        |
| 625.000                               | Pacific Life Global Funding II <sup>(d)</sup>                     | USD     | 0,500 %                 | 23.09.2023                           | 602.500          | 0,15                        |
| 145.000                               | Pennsylvania State University                                     | USD     | 1,353 %                 | 01.09.2023                           | 141.518          | 0,03                        |
| 1.330.000                             | Port Authority of New York & New Jersey                           | USD     | 1,086 %                 | 01.07.2023                           | 1.300.343        | 0,32                        |
| 220.000                               | Port of Morrow OR                                                 | USD     | 3,097 %                 | 01.09.2023                           | 216.960          | 0,05                        |
| 1.175.000                             | Principal Life Global Funding II <sup>(d)</sup>                   | USD     | 0,500 %                 | 08.01.2024                           | 1.116.238        | 0,27                        |
| 475.000                               | Protective Life Global Funding <sup>(d)</sup>                     | USD     | 1,082 %                 | 09.06.2023                           | 465.111          | 0,11                        |
| 375.000                               | Protective Life Global Funding <sup>(d)</sup>                     | USD     | 0,631 %                 | 13.10.2023                           | 361.148          | 0,09                        |
| 975.000                               | Protective Life Global Funding <sup>(d)</sup>                     | USD     | 0,473 %                 | 12.01.2024                           | 923.988          | 0,23                        |
| 1.200.000                             | Protective Life Global Funding <sup>(d)</sup>                     | USD     | 0,781 %                 | 05.07.2024                           | 1.113.408        | 0,27                        |
| 2.425.000                             | Protective Life Global Funding <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 4,462 %                 | 28.03.2025                           | 2.405.721        | 0,59                        |
| 275.000                               | Riverside County Infrastructure Financing Authority               | USD     | 0,548 %                 | 01.11.2023                           | 263.484          | 0,06                        |
| 625.000                               | State of Maryland Department of Transportation                    | USD     | 0,361 %                 | 01.08.2023                           | 606.074          | 0,15                        |
| 1.760.000                             | State of Tennessee                                                | USD     | 0,386 %                 | 01.11.2023                           | 1.697.806        | 0,41                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                                     |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 460.000                                                                                                   | University of Massachusetts Building Authority                            | USD     | 4,350 %                 | 01.11.2024                           | 455.120           | 0,11                        |
| 7.275.000                                                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 3,428 %                 | 15.03.2024                           | 7.049.038         | 1,72                        |
| 45.000                                                                                                    | Wisconsin Department of Transportation                                    | USD     | 0,624 %                 | 01.07.2024                           | 42.214            | 0,01                        |
|                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 50.210.708        | 12,23                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br><b>(Kosten 75.388.080 USD)</b>                                               |                                                                           |         |                         |                                      | <b>72.215.963</b> | <b>17,58</b>                |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7.18 %</b>                                    |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                     |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 132.459                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 129.657           | 0,03                        |
| 742.569                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 3,000 %                 | 15.06.2041                           | 698.847           | 0,17                        |
| 8.872                                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 2,000 %                 | 15.07.2041                           | 8.741             | 0,00                        |
| 449.913                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                           | 436.122           | 0,11                        |
| 150.452                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                           | 148.958           | 0,04                        |
| 111.485                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 3,000 %                 | 15.08.2046                           | 104.121           | 0,02                        |
| 113.654                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 3,000 %                 | 15.08.2046                           | 105.976           | 0,03                        |
| 347.597                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2048                           | 343.420           | 0,08                        |
| 151.890                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2049                           | 152.530           | 0,04                        |
| 927.702                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.05.2050                           | 890.310           | 0,22                        |
| 871.599                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.11.2054                           | 845.495           | 0,21                        |
| 37.863                                                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 2,500 %                 | 25.04.2043                           | 35.568            | 0,01                        |
| 106.977                                                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>               | USD     | 4,416 %                 | 25.09.2046                           | 106.138           | 0,03                        |
| 2.492.616                                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2048                           | 2.444.744         | 0,59                        |
| 1.139.836                                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2048                           | 1.125.514         | 0,27                        |
| 1.583.651                                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2049                           | 1.550.391         | 0,38                        |
| 385.451                                                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 5,000 %                 | 01.10.2049                           | 385.679           | 0,09                        |
| 538.456                                                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2050                           | 528.428           | 0,13                        |
| 488.620                                                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                              | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2051                           | 478.176           | 0,12                        |
| 12.000.000                                                                                                | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup>           | USD     | 4,500 %                 | 15.12.2037                           | 11.887.969        | 2,89                        |
| 610.507                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.08.2047                           | 604.547           | 0,15                        |
| 385.130                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.06.2048                           | 388.859           | 0,09                        |
| 34.757                                                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2048                           | 35.072            | 0,01                        |
| 447.489                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2048                           | 440.324           | 0,11                        |
| 131.583                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2048                           | 124.579           | 0,03                        |
| 124.039                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 125.085           | 0,03                        |
| 209.191                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                           | 210.954           | 0,05                        |
| 751.668                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2048                           | 740.103           | 0,18                        |
| 823.529                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 822.908           | 0,20                        |
| 40.569                                                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 39.516            | 0,01                        |
| 990.632                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                           | 989.583           | 0,24                        |
| 604.061                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 594.578           | 0,14                        |
| 11.981                                                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 11.976            | 0,00                        |
| 998.127                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.04.2049                           | 1.006.153         | 0,24                        |
| 730.139                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2049                           | 732.860           | 0,18                        |
| 236.340                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2050                           | 231.079           | 0,06                        |
|                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 29.504.960        | 7,18                        |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b><br><b>(Kosten 30.643.999 USD)</b> |                                                                           |         |                         |                                      | <b>29.504.960</b> | <b>7,18</b>                 |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,41 %</b>                              |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                      |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 825.000                                                                                                   | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>           | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 797.046           | 0,19                        |
| 1.988.255                                                                                                 | CIFC Funding Ltd. 2017-2A Klasse AR <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 5,193 %                 | 20.04.2030                           | 1.958.857         | 0,48                        |
| 2.200.000                                                                                                 | CQS US CLO 2021-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 5,463 %                 | 20.01.2035                           | 2.118.875         | 0,52                        |
| 4.350.000                                                                                                 | ICG US CLO Ltd. 2014-1A Klasse A1A2 <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 5,443 %                 | 20.10.2034                           | 4.171.076         | 1,02                        |
| 956.971                                                                                                   | Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>         | USD     | 4,829 %                 | 15.04.2029                           | 943.640           | 0,23                        |
| 2.000.000                                                                                                 | Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 5,543 %                 | 20.04.2033                           | 1.947.214         | 0,47                        |
| 3.300.000                                                                                                 | Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 5,558 %                 | 25.07.2034                           | 3.178.959         | 0,77                        |
| 2.100.000                                                                                                 | Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,414 %                 | 18.01.2035                           | 2.023.318         | 0,49                        |
|                                                                                                           |                                                                           |         |                         |                                      | 17.138.985        | 4,17                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                     |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.300.000                                                                                                 | BX Trust 2022-CLS Klasse A <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 5,760 %                 | 13.10.2027                           | 1.284.122         | 0,31                        |
| 450.000                                                                                                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 Klasse D <sup>(d)</sup>     | USD     | 3,110 %                 | 10.04.2048                           | 382.521           | 0,09                        |
| 204.000                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,071 %                 | 25.10.2041                           | 194.580           | 0,05                        |
| 190.000                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,171 %                 | 25.12.2041                           | 175.217           | 0,04                        |
| 187.686                                                                                                   | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,421 %                 | 25.04.2042                           | 185.701           | 0,05                        |
| 15.066                                                                                                    | Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 Klasse A2 <sup>(c)</sup>    | USD     | 5,008 %                 | 25.04.2035                           | 14.934            | 0,01                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 66.770                                                                              | Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3 <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,258 %                 | 25.07.2045                           | 66.158             | 0,02                        |
| 11.567                                                                              | Massachusetts Educational Financing Authority 2008-1 Klasse A1 <sup>(c)</sup>          | USD     | 5,308 %                 | 25.04.2038                           | 11.388             | 0,00                        |
| 150.000                                                                             | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 Klasse D <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 4,281 %                 | 15.07.2050                           | 128.932            | 0,03                        |
| 150.000                                                                             | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D <sup>(d)</sup>    | USD     | 3,060 %                 | 15.10.2048                           | 122.147            | 0,03                        |
| 38.912                                                                              | Navient Student Loan Trust 2017-4A Klasse A2 <sup>(c)(d)</sup>                         | USD     | 0,618 %                 | 27.09.2066                           | 38.904             | 0,01                        |
| 594.814                                                                             | Nelnet Student Loan Trust 2012-3A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 4,744 %                 | 25.02.2045                           | 596.428            | 0,15                        |
| 169.900                                                                             | Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3 <sup>(c)</sup>        | USD     | 4,498 %                 | 25.10.2035                           | 160.974            | 0,04                        |
| 1.500.000                                                                           | Toyota Auto Receivables Owner Trust 2021-D Klasse A3                                   | USD     | 0,710 %                 | 15.04.2026                           | 1.409.758          | 0,34                        |
| 414.000                                                                             | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>             | USD     | 3,187 %                 | 15.12.2059                           | 296.229            | 0,07                        |
|                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | 5.067.993          | 1,24                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>       |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>22.206.978</b>  | <b>5,41</b>                 |
| <b>(Kosten 23.096.925 USD)</b>                                                      |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT</b>               |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>                                                  |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>123.927.901</b> | <b>30,17</b>                |
| <b>(Kosten 129.129.004 USD)</b>                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                              |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 0,35 %</b>                                                            |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 550.000                                                                             | Athene Global Funding <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 1,200 %                 | 13.10.2023                           | 527.115            | 0,13                        |
| 300.000                                                                             | Great-West Lifeco US Finance 2020 LP <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 0,904 %                 | 12.08.2025                           | 265.872            | 0,07                        |
| 625.000                                                                             | Metropolitan Life Global Funding Klasse II <sup>(d)</sup>                              | USD     | 1,950 %                 | 13.01.2023                           | 623.037            | 0,15                        |
|                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | 1.416.024          | 0,35                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                           |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>1.416.024</b>   | <b>0,35</b>                 |
| <b>(Kosten 1.474.943 USD)</b>                                                       |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>                                    |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>1.416.024</b>   | <b>0,35</b>                 |
| <b>(Kosten 1.474.943 USD)</b>                                                       |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Einlagezertifikate – 3,19 %</b>                                                  |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Japan</b>                                                                        |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 708.000                                                                             | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,340 %                 | 10.01.2023                           | 708.263            | 0,17                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                  |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.431.000                                                                           | Coöperatieve Rabobank <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,410 %                 | 10.04.2023                           | 1.431.481          | 0,35                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.239.000                                                                           | Credit Industriel et Commercial                                                        | USD     | 3,150 %                 | 27.01.2023                           | 1.236.732          | 0,30                        |
| 2.200.000                                                                           | La Fayette Asset Securitization LLC                                                    | USD     | 4,080 %                 | 16.12.2022                           | 2.200.007          | 0,54                        |
| 1.500.000                                                                           | National Bank Of Canada                                                                | USD     | 4,360 %                 | 19.01.2023                           | 1.500.597          | 0,37                        |
| 3.970.000                                                                           | State Street Bank & Trust                                                              | USD     | 4,250 %                 | 23.03.2023                           | 3.964.104          | 0,96                        |
| 2.064.000                                                                           | Swedbank AB                                                                            | USD     | 4,300 %                 | 15.12.2022                           | 2.064.337          | 0,50                        |
|                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | 10.965.777         | 2,67                        |
| <b>EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT</b>                                                 |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>13.105.521</b>  | <b>3,19</b>                 |
| <b>(Kosten 13.112.000 USD)</b>                                                      |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Commercial Papers – 1,39 %</b>                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.000.000                                                                           | Bank Of Montreal                                                                       | USD     | 0,000 %                 | 12.07.2023                           | 968.298            | 0,23                        |
| 2.112.000                                                                           | Banque Et Caisse D'Epargne De L'Etat                                                   | USD     | 0,000 %                 | 06.02.2023                           | 2.094.854          | 0,51                        |
| 5.000                                                                               | Lloyds Bank Corp.                                                                      | USD     | 4,300 %                 | 03.04.2023                           | 4.999              | 0,00                        |
| 2.101.000                                                                           | LMA SA / LMA Americas LLC                                                              | USD     | 0,000 %                 | 18.01.2023                           | 2.088.763          | 0,51                        |
| 580.000                                                                             | Royal Bank Of Canada                                                                   | USD     | 0,000 %                 | 14.07.2023                           | 561.430            | 0,14                        |
|                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | 5.718.344          | 1,39                        |
| <b>COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT</b>                                                  |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>5.718.344</b>   | <b>1,39</b>                 |
| <b>(Kosten 5.738.242 USD)</b>                                                       |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                  |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>427.758.423</b> | <b>104,15</b>               |
| <b>(Kosten 443.539.221 USD)</b>                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (0,01 %)

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                        |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| (1)                                               | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (112.828)                     | 234                       | 0,00                |
| (64)                                              | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (7.622.000)                   | 25.387                    | 0,01                |
|                                                   |                                                                      |       | (7.734.828)                   | 25.621                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                               | <b>25.621</b>             | <b>0,01</b>         |

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                  |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>                                         |                                                              |       |                               |                            |                     |
| (11)                                               | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022 | Short | (1.609.070)                   | (4.589)                    | (0,00)              |
| (5)                                                | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022  | Short | (623.054)                     | (6.593)                    | (0,00)              |
|                                                    |                                                              |       | (2.232.124)                   | (11.182)                   | (0,00)              |
| <b>GBP</b>                                         |                                                              |       |                               |                            |                     |
| 1                                                  | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023          | Long  | 126.376                       | (180)                      | (0,00)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                              |       |                               |                            |                     |
| 546                                                | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023     | Long  | 111.806.297                   | (27.976)                   | (0,01)              |
| 150                                                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023     | Long  | 16.192.969                    | (47.991)                   | (0,01)              |
|                                                    |                                                              |       | 127.999.266                   | (75.967)                   | (0,02)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                              |       |                               | <b>(87.329)</b>            | <b>(0,02)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – 0,00 %

| Währung                                                  | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| SEK                                                      | 3.534.475            | USD     | 322.767               | 19.12.2022       | 13.236                    | 0,00                |
| CAD                                                      | 814.604              | USD     | 593.012               | 20.12.2022       | 10.556                    | 0,00                |
| AUD                                                      | 1.457.691            | USD     | 944.064               | 22.12.2022       | 34.664                    | 0,01                |
| EUR                                                      | 976.499              | USD     | 970.244               | 06.01.2023       | 46.703                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>105.159</b>            | <b>0,02</b>         |

| Währung                                                   | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD                                                       | 570.214              | CAD     | 783.398               | 20.12.2022       | (10.232)                   | (0,00)              |
| USD                                                       | 698.318              | AUD     | 1.078.246             | 22.12.2022       | (25.641)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 1.105.925            | EUR     | 1.116.746             | 06.01.2023       | (57.079)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>(92.952)</b>            | <b>(0,02)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 0,01 %

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                            | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                                                                   |                                 |         |                  |                           |                     |
| 20.000                                                     | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)                                      | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 50                        | 0,00                |
| 3.990.000                                                  | Fest 1,500 %                                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 3.543                     | 0,00                |
| 340.000                                                    | Fest 1,500 %                                                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 2.690                     | 0,00                |
| 1.800.000                                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                     | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 14.716                    | 0,00                |
| 1.687.660.000                                              | Fest 0,000 %                                                      | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 31.747                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                                   |                                 |         |                  | <b>52.746</b>             | <b>0,01</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                                   |                                 |         |                  |                           |                     |
| 8.750.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2025       | 18.997                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                                   |                                 |         |                  | <b>18.997</b>             | <b>0,01</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                   |                                 |         |                  | <b>71.743</b>             | <b>0,02</b>         |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                  | Zahlen                        | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                                 |                               |                               |         |                  |                            |                            |
| 19.690.000                                                       | Fest 3,500 %                  | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR) | NOK     | 21.12.2027       | (30.638)                   | (0,01)                     |
| 3.640.000                                                        | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB) | Fest 1,250 %                  | NZD     | 15.12.2022       | (1.677)                    | (0,00)                     |
| 4.030.000                                                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 3,250 %                  | USD     | 21.12.2024       | (2.311)                    | (0,00)                     |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                      |                               |                               |         |                  | <b>(34.626)</b>            | <b>(0,01)</b>              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>      |                               |                               |         |                  | <b>(34.626)</b>            | <b>(0,01)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 443.539.221 USD)         |                               |                               |         |                  | <b>427.746.039</b>         | <b>104,15</b>              |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                 |                               |                               |         |                  | <b>(17.033.420)</b>        | <b>(4,15)</b>              |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                              |                               |                               |         |                  | <b>410.712.619</b>         | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                         |                               |                               |         |                  | <b>Marktwert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 443.539.221 USD) |                               |                               |         |                  | 427.758.423                | 104,15                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                       |                               |                               |         |                  | 25.621                     | 0,01                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                      |                               |                               |         |                  | (87.329)                   | (0,02)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                |                               |                               |         |                  | 105.159                    | 0,02                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften               |                               |                               |         |                  | (92.952)                   | (0,02)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                        |                               |                               |         |                  | 71.743                     | 0,02                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                       |                               |                               |         |                  | (34.626)                   | (0,01)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                        |                               |                               |         |                  | (17.033.420)               | (4,15)                     |
| <b>Eigenkapital</b>                                              |                               |                               |         |                  | <b>410.712.619</b>         | <b>100,00</b>              |

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, HSBC Bank PLC, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,01 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- (d) 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.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,050 %.
- (h) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 47,59 %</b>                                                    |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 50.000                                                                       | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 4,110 %                 | 24.07.2034                           | 42.560           | 0,02                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Canadian Pacific Railway Co.                                          | USD     | 2,450 %                 | 02.12.2031                           | 124.212          | 0,06                        |
| 100.000                                                                      | Enbridge, Inc.                                                        | USD     | 2,500 %                 | 01.08.2033                           | 77.983           | 0,04                        |
| 325.000                                                                      | Toronto-Dominion Bank                                                 | USD     | 4,456 %                 | 08.06.2032                           | 308.672          | 0,15                        |
| 85.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                               | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                           | 79.582           | 0,04                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 590.449          | 0,29                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,222 %                 | 18.09.2024                           | 191.714          | 0,10                        |
| 150.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 130.585          | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 322.299          | 0,16                        |
| <b>Guernsey</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 50.000                                                                       | Amdocs Ltd.                                                           | USD     | 2,538 %                 | 15.06.2030                           | 40.563           | 0,02                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 175.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 4,875 %                 | 16.01.2024                           | 172.543          | 0,09                        |
| 600.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 2,450 %                 | 29.10.2026                           | 525.132          | 0,26                        |
| 325.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                           | 273.059          | 0,13                        |
| 75.000                                                                       | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                           | 73.499           | 0,04                        |
| 350.000                                                                      | Perrigo Finance Unlimited Co.                                         | USD     | 4,375 %                 | 15.03.2026                           | 325.510          | 0,16                        |
| 150.000                                                                      | STERIS Irish FinCo Unlimited Co.                                      | USD     | 2,700 %                 | 15.03.2031                           | 122.444          | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 1.492.187        | 0,74                        |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.                                  | USD     | 3,751 %                 | 18.07.2039                           | 163.096          | 0,08                        |
| <b>Jersey</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 184.932                                                                      | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                                     | USD     | 2,160 %                 | 31.03.2034                           | 156.268          | 0,08                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                             |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 125.000                                                                      | DH Europe Finance II SARL                                             | USD     | 2,200 %                 | 15.11.2024                           | 118.545          | 0,06                        |
| 100.000                                                                      | DH Europe Finance II SARL                                             | USD     | 3,250 %                 | 15.11.2039                           | 80.161           | 0,04                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 198.706          | 0,10                        |
| <b>Mexiko</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Mexico City Airport Trust                                             | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 178.392          | 0,09                        |
| 310.000                                                                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe                             | USD     | 4,280 %                 | 14.08.2041                           | 249.672          | 0,12                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 428.064          | 0,21                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | ABN AMRO Bank NV <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 194.790          | 0,10                        |
| 280.000                                                                      | Prosus NV                                                             | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 226.422          | 0,11                        |
| 200.000                                                                      | Prosus NV                                                             | USD     | 3,832 %                 | 08.02.2051                           | 120.500          | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 541.712          | 0,27                        |
| <b>Panama</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale panamaische Staatsanleihe                              | USD     | 4,500 %                 | 16.04.2050                           | 153.506          | 0,08                        |
| <b>Peru</b>                                                                  |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.000                                                                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                              | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                           | 5.960            | 0,00                        |
| 30.000                                                                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                              | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                           | 18.060           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 24.020           | 0,01                        |
| <b>Katar</b>                                                                 |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                                                                      | Qatar Energy                                                          | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 159.782          | 0,08                        |
| <b>Rumänien</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 70.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                           | 63.142           | 0,03                        |
| 80.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | EUR     | 2,124 %                 | 16.07.2031                           | 60.443           | 0,03                        |
| 70.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                           | 51.009           | 0,03                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 174.594          | 0,09                        |
| <b>Südkorea</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 260.000                                                                      | Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.                                  | USD     | 4,250 %                 | 27.07.2027                           | 247.957          | 0,12                        |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Banco Santander SA                                                    | USD     | 2,746 %                 | 28.05.2025                           | 187.342          | 0,09                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Spanien – (Fortsetzung)</b>        |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                               | Banco Santander SA                                             | USD     | 4,250 %                 | 11.04.2027                           | 376.588          | 0,19                        |
| 200.000                               | Banco Santander SA                                             | USD     | 3,306 %                 | 27.06.2029                           | 174.190          | 0,09                        |
| 200.000                               | Cellnex Finance Co. SA                                         | EUR     | 1,250 %                 | 15.01.2029                           | 170.412          | 0,08                        |
| 150.000                               | Telefonica Emisiones SA                                        | USD     | 4,665 %                 | 06.03.2038                           | 122.258          | 0,06                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 1.030.790        | 0,51                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 75.000                                | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.                       | USD     | 3,400 %                 | 01.05.2030                           | 64.632           | 0,03                        |
| 250.000                               | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.                       | USD     | 2,650 %                 | 15.02.2032                           | 194.407          | 0,10                        |
| 175.000                               | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.–Serie WI              | USD     | 2,500 %                 | 11.05.2031                           | 137.244          | 0,07                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 396.283          | 0,20                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 485.000                               | Credit Suisse AG                                               | USD     | 1,250 %                 | 07.08.2026                           | 384.489          | 0,19                        |
| 250.000                               | Credit Suisse Group AG                                         | USD     | 4,550 %                 | 17.04.2026                           | 219.580          | 0,11                        |
| 200.000                               | UBS Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 2,746 %                 | 11.02.2033                           | 155.228          | 0,08                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 759.297          | 0,38                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 225.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 2,852 %                 | 07.05.2026                           | 206.685          | 0,10                        |
| 1.150.000                             | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,803 %                 | 11.03.2025                           | 1.111.716        | 0,55                        |
| 375.000                               | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 3,960 %                 | 18.07.2030                           | 325.676          | 0,16                        |
| 200.000                               | Natwest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 4,269 %                 | 22.03.2025                           | 194.148          | 0,10                        |
| 250.000                               | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,754 %                 | 01.11.2029                           | 230.878          | 0,12                        |
| 100.000                               | Royalty Pharma PLC                                             | USD     | 1,200 %                 | 02.09.2025                           | 89.197           | 0,04                        |
|                                       |                                                                |         |                         |                                      | 2.158.300        | 1,07                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 450.000                               | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 3,200 %                 | 14.05.2026                           | 425.974          | 0,21                        |
| 175.000                               | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 4,300 %                 | 14.05.2036                           | 160.289          | 0,08                        |
| 150.000                               | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 4,050 %                 | 21.11.2039                           | 129.764          | 0,06                        |
| 100.000                               | AbbVie, Inc.                                                   | USD     | 4,700 %                 | 14.05.2045                           | 90.850           | 0,05                        |
| 40.000                                | Adventist Health System                                        | USD     | 2,952 %                 | 01.03.2029                           | 34.656           | 0,02                        |
| 315.000                               | Agree LP                                                       | USD     | 4,800 %                 | 01.10.2032                           | 288.483          | 0,14                        |
| 150.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 2,300 %                 | 01.02.2025                           | 139.315          | 0,07                        |
| 125.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 3,375 %                 | 01.07.2025                           | 117.526          | 0,06                        |
| 125.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 114.805          | 0,06                        |
| 125.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 3,750 %                 | 01.06.2026                           | 116.920          | 0,06                        |
| 75.000                                | Ally Financial, Inc.                                           | USD     | 1,450 %                 | 02.10.2023                           | 72.438           | 0,04                        |
| 325.000                               | Amazon.com, Inc.                                               | USD     | 4,800 %                 | 05.12.2034                           | 328.539          | 0,16                        |
| 325.000                               | Amazon.com, Inc.                                               | USD     | 3,100 %                 | 12.05.2051                           | 236.746          | 0,12                        |
| 25.000                                | Ameren Corp.                                                   | USD     | 3,500 %                 | 15.01.2031                           | 22.105           | 0,01                        |
| 50.000                                | American Electric Power Co., Inc.                              | USD     | 2,300 %                 | 01.03.2030                           | 40.908           | 0,02                        |
| 40.000                                | American Express Co.                                           | USD     | 2,500 %                 | 30.07.2024                           | 38.463           | 0,02                        |
| 25.000                                | American Homes 4 Rent LP                                       | USD     | 4,900 %                 | 15.02.2029                           | 23.739           | 0,01                        |
| 90.000                                | American Homes 4 Rent LP                                       | USD     | 2,375 %                 | 15.07.2031                           | 69.663           | 0,03                        |
| 150.000                               | American Tower Corp.                                           | USD     | 3,375 %                 | 15.05.2024                           | 145.803          | 0,07                        |
| 125.000                               | American Tower Corp.                                           | USD     | 2,400 %                 | 15.03.2025                           | 117.026          | 0,06                        |
| 125.000                               | AmerisourceBergen Corp.                                        | USD     | 3,450 %                 | 15.12.2027                           | 116.636          | 0,06                        |
| 200.000                               | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                           | 187.610          | 0,09                        |
| 274.000                               | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD     | 4,900 %                 | 01.02.2046                           | 255.782          | 0,13                        |
| 75.000                                | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.                             | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                           | 70.910           | 0,04                        |
| 150.000                               | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.                             | USD     | 4,900 %                 | 01.02.2046                           | 139.615          | 0,07                        |
| 25.000                                | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,750 %                 | 23.01.2029                           | 24.846           | 0,01                        |
| 225.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2030                           | 206.458          | 0,10                        |
| 25.000                                | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,950 %                 | 15.01.2042                           | 23.731           | 0,01                        |
| 200.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,600 %                 | 15.04.2048                           | 181.374          | 0,09                        |
| 300.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 5,550 %                 | 23.01.2049                           | 305.739          | 0,15                        |
| 75.000                                | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                           | 67.752           | 0,03                        |
| 250.000                               | Apple, Inc.                                                    | USD     | 2,450 %                 | 04.08.2026                           | 233.295          | 0,12                        |
| 275.000                               | Arch Capital Finance LLC                                       | USD     | 4,011 %                 | 15.12.2026                           | 263.057          | 0,13                        |
| 175.000                               | Archer-Daniels-Midland Co.                                     | USD     | 2,900 %                 | 01.03.2032                           | 150.967          | 0,08                        |
| 200.000                               | Ashtead Capital, Inc. <sup>(d)</sup>                           | USD     | 2,450 %                 | 12.08.2031                           | 153.974          | 0,08                        |
| 456.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 2,300 %                 | 01.06.2027                           | 408.717          | 0,20                        |
| 25.000                                | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 1,650 %                 | 01.02.2028                           | 21.296           | 0,01                        |
| 100.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 2,750 %                 | 01.06.2031                           | 83.413           | 0,04                        |
| 408.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 2,550 %                 | 01.12.2033                           | 315.861          | 0,16                        |
| 90.000                                | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,900 %                 | 15.08.2037                           | 83.310           | 0,04                        |
| 190.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,850 %                 | 01.03.2039                           | 173.504          | 0,09                        |
| 100.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2041                           | 76.089           | 0,04                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 475.000                                               | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 5,150 %                 | 15.11.2046                           | 439.408          | 0,22                        |
| 25.000                                                | AT&T, Inc. – Serie WI                                                           | USD     | 3,500 %                 | 15.09.2053                           | 17.459           | 0,01                        |
| 166.000                                               | AutoNation, Inc.                                                                | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2025                           | 161.191          | 0,08                        |
| 50.000                                                | AutoNation, Inc.                                                                | USD     | 1,950 %                 | 01.08.2028                           | 39.528           | 0,02                        |
| 75.000                                                | AutoNation, Inc.                                                                | USD     | 4,750 %                 | 01.06.2030                           | 67.236           | 0,03                        |
| 175.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,864 %                 | 23.07.2024                           | 173.120          | 0,09                        |
| 100.000                                               | Bank of America Corp.                                                           | USD     | 4,200 %                 | 26.08.2024                           | 98.345           | 0,05                        |
| 125.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,593 %                 | 21.07.2028                           | 114.881          | 0,06                        |
| 100.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,884 %                 | 22.10.2030                           | 84.607           | 0,04                        |
| 25.000                                                | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,496 %                 | 13.02.2031                           | 20.467           | 0,01                        |
| 125.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,592 %                 | 29.04.2031                           | 102.694          | 0,05                        |
| 300.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 1,898 %                 | 23.07.2031                           | 232.308          | 0,12                        |
| 350.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 1,922 %                 | 24.10.2031                           | 269.258          | 0,13                        |
| 330.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,299 %                 | 21.07.2032                           | 256.232          | 0,13                        |
| 150.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                           | 122.033          | 0,06                        |
| 410.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 379.123          | 0,19                        |
| 300.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 5,502 %                 | 22.07.2033                           | 287.340          | 0,14                        |
| 250.000                                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,482 %                 | 21.09.2036                           | 186.780          | 0,09                        |
| 975.000                                               | Bank of America Corp. – Serie L                                                 | USD     | 4,183 %                 | 25.11.2027                           | 924.924          | 0,46                        |
| 35.000                                                | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,086 %                 | 26.07.2030                           | 33.868           | 0,02                        |
| 230.000                                               | Banner Health                                                                   | USD     | 2,338 %                 | 01.01.2030                           | 193.275          | 0,10                        |
| 225.000                                               | Baxter International, Inc.                                                      | USD     | 2,272 %                 | 01.12.2028                           | 192.910          | 0,10                        |
| 57.000                                                | Becton Dickinson and Co.                                                        | USD     | 3,363 %                 | 06.06.2024                           | 55.611           | 0,03                        |
| 100.000                                               | Becton Dickinson and Co.                                                        | USD     | 2,823 %                 | 20.05.2030                           | 86.315           | 0,04                        |
| 800.000                                               | Berry Global, Inc.                                                              | USD     | 1,570 %                 | 15.01.2026                           | 710.168          | 0,35                        |
| 125.000                                               | Bristol-Myers Squibb Co.                                                        | USD     | 2,950 %                 | 15.03.2032                           | 109.688          | 0,05                        |
| 200.000                                               | Bristol-Myers Squibb Co.                                                        | USD     | 3,250 %                 | 01.08.2042                           | 156.474          | 0,08                        |
| 75.000                                                | Burlington Northern Santa Fe LLC                                                | USD     | 4,050 %                 | 15.06.2048                           | 64.112           | 0,03                        |
| 95.000                                                | Capital One Financial Corp.                                                     | USD     | 3,300 %                 | 30.10.2024                           | 91.742           | 0,05                        |
| 350.000                                               | Carrier Global Corp.                                                            | USD     | 2,493 %                 | 15.02.2027                           | 316.123          | 0,16                        |
| 220.000                                               | Centene Corp.                                                                   | USD     | 2,625 %                 | 01.08.2031                           | 173.224          | 0,09                        |
| 50.000                                                | CenterPoint Energy, Inc.                                                        | USD     | 2,950 %                 | 01.03.2030                           | 43.045           | 0,02                        |
| 650.000                                               | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2028                           | 588.562          | 0,29                        |
| 50.000                                                | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 5,375 %                 | 01.04.2038                           | 42.670           | 0,02                        |
| 275.000                                               | Cigna Corp.                                                                     | USD     | 4,125 %                 | 15.11.2025                           | 269.497          | 0,13                        |
| 150.000                                               | Cigna Corp.                                                                     | USD     | 4,900 %                 | 15.12.2048                           | 137.981          | 0,07                        |
| 175.000                                               | Cigna Corp.                                                                     | USD     | 3,400 %                 | 15.03.2050                           | 126.429          | 0,06                        |
| 250.000                                               | CIT Bank NA <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 2,969 %                 | 27.09.2025                           | 234.995          | 0,12                        |
| 200.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                 | USD     | 4,600 %                 | 09.03.2026                           | 196.650          | 0,10                        |
| 150.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                 | USD     | 3,400 %                 | 01.05.2026                           | 142.240          | 0,07                        |
| 350.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                 | USD     | 4,450 %                 | 29.09.2027                           | 334.530          | 0,17                        |
| 625.000                                               | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,668 %                 | 24.07.2028                           | 575.444          | 0,29                        |
| 100.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                 | USD     | 4,125 %                 | 25.07.2028                           | 93.679           | 0,05                        |
| 75.000                                                | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 2,976 %                 | 05.11.2030                           | 63.673           | 0,03                        |
| 350.000                                               | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,057 %                 | 25.01.2033                           | 285.057          | 0,14                        |
| 300.000                                               | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,910 %                 | 24.05.2033                           | 283.725          | 0,14                        |
| 250.000                                               | Colgate-Palmolive Co.                                                           | USD     | 3,250 %                 | 15.08.2032                           | 227.045          | 0,11                        |
| 100.000                                               | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,700 %                 | 15.04.2024                           | 98.374           | 0,05                        |
| 100.000                                               | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,950 %                 | 15.10.2025                           | 97.854           | 0,05                        |
| 250.000                                               | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,150 %                 | 01.03.2026                           | 238.247          | 0,12                        |
| 68.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,300 %                 | 01.02.2027                           | 64.289           | 0,03                        |
| 100.000                                               | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,150 %                 | 15.02.2028                           | 92.352           | 0,05                        |
| 200.000                                               | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 4,150 %                 | 15.10.2028                           | 192.294          | 0,10                        |
| 75.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 4,250 %                 | 15.10.2030                           | 71.864           | 0,04                        |
| 25.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2040                           | 20.811           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,400 %                 | 15.07.2046                           | 18.658           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 4,700 %                 | 15.10.2048                           | 22.740           | 0,01                        |
| 170.000                                               | CommonSpirit Health                                                             | USD     | 3,910 %                 | 01.10.2050                           | 124.017          | 0,06                        |
| 365.000                                               | CommonSpirit Health                                                             | USD     | 6,461 %                 | 01.11.2052                           | 394.221          | 0,20                        |
| 100.000                                               | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 4,400 %                 | 15.11.2025                           | 98.491           | 0,05                        |
| 100.000                                               | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 3,600 %                 | 15.02.2028                           | 92.819           | 0,05                        |
| 75.000                                                | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 3,150 %                 | 01.08.2029                           | 66.151           | 0,03                        |
| 200.000                                               | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 2,250 %                 | 01.08.2031                           | 158.910          | 0,08                        |
| 179.000                                               | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                           | 171.935          | 0,09                        |
| 61.000                                                | Continental Resources, Inc.                                                     | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2023                           | 60.760           | 0,03                        |
| 250.000                                               | Crown Castle, Inc.                                                              | USD     | 3,150 %                 | 15.07.2023                           | 247.077          | 0,12                        |
| 25.000                                                | Crown Castle, Inc.                                                              | USD     | 4,150 %                 | 01.07.2050                           | 19.757           | 0,01                        |
| 350.000                                               | CSX Corp.                                                                       | USD     | 3,800 %                 | 01.03.2028                           | 334.113          | 0,17                        |
| 200.000                                               | CSX Corp.                                                                       | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                           | 187.924          | 0,09                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                               | CubeSmart LP                                    | USD     | 4,000 %                 | 15.11.2025                           | 192.106          | 0,10                        |
| 225.000                                               | CubeSmart LP                                    | USD     | 2,500 %                 | 15.02.2032                           | 172.503          | 0,09                        |
| 895.000                                               | CVS Health Corp.                                | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2024                           | 862.664          | 0,43                        |
| 100.000                                               | CVS Health Corp.                                | USD     | 1,875 %                 | 28.02.2031                           | 79.167           | 0,04                        |
| 250.000                                               | CVS Health Corp.                                | USD     | 2,125 %                 | 15.09.2031                           | 199.940          | 0,10                        |
| 193.000                                               | CVS Health Corp.                                | USD     | 4,780 %                 | 25.03.2038                           | 177.469          | 0,09                        |
| 37.000                                                | CVS Health Corp.                                | USD     | 5,125 %                 | 20.07.2045                           | 34.316           | 0,02                        |
| 60.000                                                | Dell International LLC / EMC Corp.              | USD     | 5,450 %                 | 15.06.2023                           | 60.088           | 0,03                        |
| 35.000                                                | Dell International LLC / EMC Corp.              | USD     | 5,850 %                 | 15.07.2025                           | 35.436           | 0,02                        |
| 25.000                                                | Dell International LLC / EMC Corp.              | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                           | 25.375           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Dell International LLC / EMC Corp.              | USD     | 6,200 %                 | 15.07.2030                           | 25.646           | 0,01                        |
| 125.000                                               | Discover Financial Services                     | USD     | 3,750 %                 | 04.03.2025                           | 119.725          | 0,06                        |
| 200.000                                               | Dollar Tree, Inc.                               | USD     | 4,000 %                 | 15.05.2025                           | 195.044          | 0,10                        |
| 150.000                                               | Dominion Energy, Inc. <sup>(c)</sup>            | USD     | 3,071 %                 | 15.08.2024                           | 144.217          | 0,07                        |
| 475.000                                               | Duke Energy Corp.                               | USD     | 3,150 %                 | 15.08.2027                           | 438.705          | 0,22                        |
| 75.000                                                | DuPont de Nemours, Inc.                         | USD     | 4,493 %                 | 15.11.2025                           | 74.232           | 0,04                        |
| 25.000                                                | DuPont de Nemours, Inc.                         | USD     | 5,419 %                 | 15.11.2048                           | 24.120           | 0,01                        |
| 300.000                                               | Eaton Corp.                                     | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                           | 279.855          | 0,14                        |
| 40.000                                                | Ecolab, Inc.                                    | USD     | 2,750 %                 | 18.08.2055                           | 24.946           | 0,01                        |
| 275.000                                               | Emory University – Serie 2020                   | USD     | 2,143 %                 | 01.09.2030                           | 226.862          | 0,11                        |
| 100.000                                               | Entergy Corp.                                   | USD     | 2,950 %                 | 01.09.2026                           | 93.046           | 0,05                        |
| 50.000                                                | Exelon Corp.                                    | USD     | 4,050 %                 | 15.04.2030                           | 46.875           | 0,02                        |
| 50.000                                                | Expedia Group, Inc.                             | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2027                           | 48.023           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Expedia Group, Inc.                             | USD     | 3,800 %                 | 15.02.2028                           | 91.942           | 0,05                        |
| 21.000                                                | Expedia Group, Inc.                             | USD     | 2,950 %                 | 15.03.2031                           | 16.940           | 0,01                        |
| 350.000                                               | Federal Farm Credit Banks Funding Corp.         | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2032                           | 324.850          | 0,16                        |
| 400.000                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA)    | USD     | 6,250 %                 | 15.05.2029                           | 447.620          | 0,22                        |
| 5.580.000                                             | Federal National Mortgage Association (FNMA)    | USD     | 0,875 %                 | 05.08.2030                           | 4.398.937        | 2,18                        |
| 75.000                                                | FedEx Corp.                                     | USD     | 5,250 %                 | 15.05.2050                           | 68.813           | 0,03                        |
| 90.000                                                | Fifth Third Bancorp                             | USD     | 2,375 %                 | 28.01.2025                           | 84.694           | 0,04                        |
| 175.000                                               | FirstEnergy Corp.                               | USD     | 2,650 %                 | 01.03.2030                           | 144.830          | 0,07                        |
| 75.000                                                | FirstEnergy Corp. – Serie B                     | USD     | 2,250 %                 | 01.09.2030                           | 59.486           | 0,03                        |
| 175.000                                               | Fiserv, Inc.                                    | USD     | 2,750 %                 | 01.07.2024                           | 168.409          | 0,08                        |
| 75.000                                                | Fiserv, Inc.                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.10.2028                           | 70.995           | 0,04                        |
| 75.000                                                | Fox Corp.                                       | USD     | 4,030 %                 | 25.01.2024                           | 73.822           | 0,04                        |
| 100.000                                               | General Electric Co.                            | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 112.728          | 0,06                        |
| 425.000                                               | General Electric Co.                            | USD     | 5,875 %                 | 14.01.2038                           | 445.574          | 0,22                        |
| 150.000                                               | General Mills, Inc.                             | USD     | 4,200 %                 | 17.04.2028                           | 146.329          | 0,07                        |
| 125.000                                               | General Motors Co.                              | USD     | 5,400 %                 | 02.10.2023                           | 125.234          | 0,06                        |
| 25.000                                                | General Motors Co.                              | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2025                           | 24.336           | 0,01                        |
| 200.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.              | USD     | 4,300 %                 | 13.07.2025                           | 193.582          | 0,10                        |
| 400.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.              | USD     | 1,500 %                 | 10.06.2026                           | 345.332          | 0,17                        |
| 25.000                                                | General Motors Financial Co., Inc.              | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                           | 24.576           | 0,01                        |
| 400.000                                               | GSK Consumer Healthcare Capital US LLC          | USD     | 3,375 %                 | 24.03.2027                           | 370.828          | 0,18                        |
| 170.000                                               | HCA, Inc.                                       | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2030                           | 146.384          | 0,07                        |
| 325.000                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.                  | USD     | 4,450 %                 | 02.10.2023                           | 323.310          | 0,16                        |
| 225.000                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.                  | USD     | 4,900 %                 | 15.10.2025                           | 223.666          | 0,11                        |
| 35.000                                                | Hewlett Packard Enterprise Co.                  | USD     | 6,350 %                 | 15.10.2045                           | 35.648           | 0,02                        |
| 50.000                                                | Home Depot, Inc.                                | USD     | 3,900 %                 | 06.12.2028                           | 48.146           | 0,02                        |
| 200.000                                               | Home Depot, Inc.                                | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 197.126          | 0,10                        |
| 150.000                                               | Huntington Bancshares, Inc.                     | USD     | 4,000 %                 | 15.05.2025                           | 145.692          | 0,07                        |
| 250.000                                               | Hyatt Hotels Corp.                              | USD     | 1,800 %                 | 01.10.2024                           | 233.660          | 0,12                        |
| 100.000                                               | Intercontinental Exchange, Inc.                 | USD     | 3,000 %                 | 15.06.2050                           | 69.128           | 0,03                        |
| 50.000                                                | Intuit, Inc.                                    | USD     | 1,350 %                 | 15.07.2027                           | 43.184           | 0,02                        |
| 150.000                                               | Invitation Homes Operating Partnership LP       | USD     | 2,300 %                 | 15.11.2028                           | 123.950          | 0,06                        |
| 535.000                                               | Invitation Homes Operating Partnership LP       | USD     | 2,000 %                 | 15.08.2031                           | 393.712          | 0,20                        |
| 175.000                                               | ITC Holdings Corp.                              | USD     | 3,350 %                 | 15.11.2027                           | 159.864          | 0,08                        |
| 50.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,559 %                 | 23.04.2024                           | 49.623           | 0,02                        |
| 50.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,797 %                 | 23.07.2024                           | 49.442           | 0,02                        |
| 250.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 4,023 %                 | 05.12.2024                           | 246.595          | 0,12                        |
| 200.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,960 %                 | 29.01.2027                           | 191.454          | 0,10                        |
| 200.000                                               | JPMorgan Chase & Co.                            | USD     | 3,625 %                 | 01.12.2027                           | 187.244          | 0,09                        |
| 50.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 4,452 %                 | 05.12.2029                           | 47.184           | 0,02                        |
| 25.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 4,493 %                 | 24.03.2031                           | 23.545           | 0,01                        |
| 50.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 2,956 %                 | 13.05.2031                           | 41.508           | 0,02                        |
| 325.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 2,963 %                 | 25.01.2033                           | 266.334          | 0,13                        |
| 365.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 340.381          | 0,17                        |
| 300.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 4,912 %                 | 25.07.2033                           | 286.956          | 0,14                        |
| 175.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,882 %                 | 24.07.2038                           | 146.571          | 0,07                        |
| 146.000                                               | JPMorgan Chase & Co. – Series HH <sup>(c)</sup> | USD     | 4,600 %                 | Perp.                                | 129.812          | 0,06                        |
| 12.000                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                          | USD     | 4,417 %                 | 25.05.2025                           | 11.941           | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 25.000                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                              | USD     | 3,800 %                 | 01.05.2050                           | 18.991           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Keurig Dr Pepper, Inc.                              | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2052                           | 147.922          | 0,07                        |
| 440.000                                               | KeyCorp <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,789 %                 | 01.06.2033                           | 415.386          | 0,21                        |
| 200.000                                               | Kinder Morgan Energy Partners LP                    | USD     | 3,450 %                 | 15.02.2023                           | 199.320          | 0,10                        |
| 210.000                                               | Kraft Heinz Foods Co.                               | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2030                           | 193.135          | 0,10                        |
| 135.000                                               | Lennar Corp.                                        | USD     | 4,750 %                 | 29.11.2027                           | 128.457          | 0,06                        |
| 50.000                                                | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 3,100 %                 | 03.05.2027                           | 46.676           | 0,02                        |
| 225.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 1,700 %                 | 15.09.2028                           | 189.837          | 0,09                        |
| 175.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 1,700 %                 | 15.10.2030                           | 137.744          | 0,07                        |
| 100.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2032                           | 90.125           | 0,04                        |
| 200.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2033                           | 196.820          | 0,10                        |
| 200.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 3,000 %                 | 15.10.2050                           | 132.144          | 0,07                        |
| 150.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                   | USD     | 4,250 %                 | 01.04.2052                           | 122.220          | 0,06                        |
| 50.000                                                | Marathon Petroleum Corp.                            | USD     | 3,625 %                 | 15.09.2024                           | 48.752           | 0,02                        |
| 250.000                                               | Marriott International, Inc.                        | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 246.487          | 0,12                        |
| 275.000                                               | Marriott International, Inc. – Serie HH             | USD     | 2,850 %                 | 15.04.2031                           | 222.962          | 0,11                        |
| 225.000                                               | Marsh & McLennan Cos., Inc.                         | USD     | 4,375 %                 | 15.03.2029                           | 218.162          | 0,11                        |
| 250.000                                               | Martin Marietta Materials, Inc.                     | USD     | 3,200 %                 | 15.07.2051                           | 171.545          | 0,09                        |
| 525.000                                               | Masco Corp.                                         | USD     | 1,500 %                 | 15.02.2028                           | 433.582          | 0,22                        |
| 158.000                                               | McDonald's Corp.                                    | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 155.766          | 0,08                        |
| 25.000                                                | McDonald's Corp.                                    | USD     | 4,450 %                 | 01.09.2048                           | 22.121           | 0,01                        |
| 25.000                                                | McDonald's Corp.                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.04.2050                           | 21.333           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Micron Technology, Inc.                             | USD     | 2,703 %                 | 15.04.2032                           | 134.475          | 0,07                        |
| 75.000                                                | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 3,737 %                 | 24.04.2024                           | 74.470           | 0,04                        |
| 400.000                                               | Morgan Stanley                                      | USD     | 3,700 %                 | 23.10.2024                           | 389.760          | 0,19                        |
| 75.000                                                | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 2,720 %                 | 22.07.2025                           | 71.359           | 0,04                        |
| 25.000                                                | Morgan Stanley                                      | USD     | 4,000 %                 | 23.07.2025                           | 24.421           | 0,01                        |
| 387.000                                               | Morgan Stanley                                      | USD     | 3,950 %                 | 23.04.2027                           | 370.371          | 0,18                        |
| 50.000                                                | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,431 %                 | 23.01.2030                           | 47.083           | 0,02                        |
| 525.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 2,699 %                 | 22.01.2031                           | 438.564          | 0,22                        |
| 75.000                                                | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 3,622 %                 | 01.04.2031                           | 66.338           | 0,03                        |
| 175.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 1,794 %                 | 13.02.2032                           | 132.647          | 0,07                        |
| 300.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,889 %                 | 20.07.2033                           | 284.757          | 0,14                        |
| 375.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                       | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                           | 276.199          | 0,14                        |
| 50.000                                                | Morgan Stanley – Serie F                            | USD     | 3,875 %                 | 29.04.2024                           | 49.138           | 0,02                        |
| 150.000                                               | MPLX LP                                             | USD     | 2,650 %                 | 15.08.2030                           | 122.811          | 0,06                        |
| 50.000                                                | MPLX LP                                             | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2038                           | 42.722           | 0,02                        |
| 50.000                                                | MPLX LP                                             | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2049                           | 44.980           | 0,02                        |
| 25.000                                                | Nasdaq, Inc.                                        | USD     | 3,250 %                 | 28.04.2050                           | 17.277           | 0,01                        |
| 70.000                                                | National Retail Properties, Inc.                    | USD     | 3,900 %                 | 15.06.2024                           | 68.443           | 0,03                        |
| 150.000                                               | National Retail Properties, Inc.                    | USD     | 4,000 %                 | 15.11.2025                           | 144.286          | 0,07                        |
| 25.000                                                | Nature Conservancy – Serie A                        | USD     | 1,304 %                 | 01.07.2028                           | 20.934           | 0,01                        |
| 270.000                                               | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.               | USD     | 1,900 %                 | 15.06.2028                           | 229.945          | 0,11                        |
| 250.000                                               | NiSource, Inc.                                      | USD     | 3,490 %                 | 15.05.2027                           | 235.095          | 0,12                        |
| 25.000                                                | NiSource, Inc.                                      | USD     | 3,600 %                 | 01.05.2030                           | 22.426           | 0,01                        |
| 51.000                                                | Oracle Corp.                                        | USD     | 2,950 %                 | 01.04.2030                           | 43.485           | 0,02                        |
| 550.000                                               | Oracle Corp.                                        | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                           | 457.567          | 0,23                        |
| 450.000                                               | Oracle Corp.                                        | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                           | 493.092          | 0,24                        |
| 100.000                                               | Oracle Corp.                                        | USD     | 3,850 %                 | 01.04.2060                           | 67.811           | 0,03                        |
| 275.000                                               | PayPal Holdings, Inc.                               | USD     | 1,650 %                 | 01.06.2025                           | 254.754          | 0,13                        |
| 100.000                                               | PayPal Holdings, Inc.                               | USD     | 2,650 %                 | 01.10.2026                           | 92.525           | 0,05                        |
| 50.000                                                | PayPal Holdings, Inc.                               | USD     | 2,850 %                 | 01.10.2029                           | 43.587           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Phillips 66                                         | USD     | 3,700 %                 | 06.04.2023                           | 100.000          | 0,05                        |
| 25.000                                                | Phillips 66                                         | USD     | 3,850 %                 | 09.04.2025                           | 24.390           | 0,01                        |
| 50.000                                                | Phillips 66                                         | USD     | 1,300 %                 | 15.02.2026                           | 44.625           | 0,02                        |
| 50.000                                                | Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. | USD     | 3,800 %                 | 15.09.2030                           | 43.636           | 0,02                        |
| 75.000                                                | Progress Energy, Inc.                               | USD     | 7,000 %                 | 30.10.2031                           | 82.050           | 0,04                        |
| 75.000                                                | Prologis LP                                         | USD     | 1,750 %                 | 01.07.2030                           | 59.502           | 0,03                        |
| 250.000                                               | Prologis LP                                         | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2033                           | 242.697          | 0,12                        |
| 175.000                                               | Realty Income Corp.                                 | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2025                           | 173.302          | 0,09                        |
| 50.000                                                | Realty Income Corp.                                 | USD     | 3,400 %                 | 15.01.2028                           | 45.990           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Realty Income Corp.                                 | USD     | 2,850 %                 | 15.12.2032                           | 81.873           | 0,04                        |
| 125.000                                               | Republic Services, Inc.                             | USD     | 2,500 %                 | 15.08.2024                           | 119.656          | 0,06                        |
| 50.000                                                | Rush Obligated Group – Serie 2020                   | USD     | 3,922 %                 | 15.11.2029                           | 46.288           | 0,02                        |
| 50.000                                                | Sabine Pass Liquefaction LLC                        | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2027                           | 49.104           | 0,02                        |
| 725.000                                               | ServiceNow, Inc.                                    | USD     | 1,400 %                 | 01.09.2030                           | 558.475          | 0,28                        |
| 75.000                                                | Sherwin-Williams Co.                                | USD     | 3,450 %                 | 01.06.2027                           | 70.011           | 0,03                        |
| 400.000                                               | Sherwin-Williams Co.                                | USD     | 2,950 %                 | 15.08.2029                           | 349.624          | 0,17                        |
| 75.000                                                | Southern California Edison Co. – Serie A            | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2029                           | 71.077           | 0,04                        |
| 250.000                                               | Southern Co.                                        | USD     | 3,250 %                 | 01.07.2026                           | 236.192          | 0,12                        |
| 175.000                                               | Spirit Realty LP                                    | USD     | 3,400 %                 | 15.01.2030                           | 144.723          | 0,07                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                      |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                      |         |                         |                                 |                  |                             |
| 55.000                                                | Stanford Health Care – Serie 2020    | USD     | 3,310 %                 | 15.08.2030                      | 49.742           | 0,02                        |
| 475.000                                               | Stanley Black & Decker, Inc.         | USD     | 4,250 %                 | 15.11.2028                      | 458.584          | 0,23                        |
| 150.000                                               | Starbucks Corp.                      | USD     | 3,800 %                 | 15.08.2025                      | 147.291          | 0,07                        |
| 200.000                                               | Starbucks Corp.                      | USD     | 4,000 %                 | 15.11.2028                      | 191.952          | 0,10                        |
| 225.000                                               | Starbucks Corp.                      | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                      | 193.925          | 0,10                        |
| 30.000                                                | Steel Dynamics, Inc.                 | USD     | 2,400 %                 | 15.06.2025                      | 28.045           | 0,01                        |
| 75.000                                                | Steel Dynamics, Inc.                 | USD     | 1,650 %                 | 15.10.2027                      | 62.513           | 0,03                        |
| 25.000                                                | Sysco Corp.                          | USD     | 4,450 %                 | 15.03.2048                      | 20.987           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Sysco Corp.                          | USD     | 6,600 %                 | 01.04.2050                      | 27.966           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Take-Two Interactive Software, Inc.  | USD     | 3,700 %                 | 14.04.2027                      | 165.000          | 0,08                        |
| 115.000                                               | Targa Resources Corp.                | USD     | 4,200 %                 | 01.02.2033                      | 99.905           | 0,05                        |
| 25.000                                                | Thermo Fisher Scientific, Inc.       | USD     | 4,100 %                 | 15.08.2047                      | 22.079           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Time Warner Cable LLC                | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2040                      | 22.052           | 0,01                        |
| 150.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                      | 144.693          | 0,07                        |
| 100.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 1,500 %                 | 15.02.2026                      | 89.365           | 0,04                        |
| 75.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                      | 70.681           | 0,04                        |
| 275.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 2,050 %                 | 15.02.2028                      | 235.499          | 0,12                        |
| 167.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2030                      | 152.566          | 0,08                        |
| 250.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 2,875 %                 | 15.02.2031                      | 208.632          | 0,10                        |
| 275.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2031                      | 239.775          | 0,12                        |
| 425.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                      | 422.828          | 0,21                        |
| 50.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                   | USD     | 3,000 %                 | 15.02.2041                      | 35.932           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Tyson Foods, Inc.                    | USD     | 3,900 %                 | 28.09.2023                      | 99.182           | 0,05                        |
| 50.000                                                | UDR, Inc.                            | USD     | 2,100 %                 | 01.08.2032                      | 37.065           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Unilever Capital Corp.–Serie 30Y     | USD     | 2,625 %                 | 12.08.2051                      | 66.295           | 0,03                        |
| 225.000                                               | Union Pacific Corp.                  | USD     | 2,800 %                 | 14.02.2032                      | 194.085          | 0,10                        |
| 12.520.000                                            | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 0,750 %                 | 30.04.2026                      | 11.156.005       | 5,54                        |
| 5.390.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 0,625 %                 | 31.07.2026                      | 4.746.148        | 2,36                        |
| 2.440.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 3,875 %                 | 30.11.2027                      | 2.431.231        | 1,21                        |
| 1.510.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 1,250 %                 | 31.03.2028                      | 1.313.759        | 0,65                        |
| 290.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,875 %                 | 15.05.2028                      | 274.163          | 0,14                        |
| 980.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,875 %                 | 15.08.2028                      | 924.875          | 0,46                        |
| 2.390.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 3,875 %                 | 30.11.2029                      | 2.390.747        | 1,19                        |
| 840.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 4,375 %                 | 15.11.2039                      | 890.334          | 0,44                        |
| 630.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 3,125 %                 | 15.11.2041                      | 553.514          | 0,27                        |
| 1.190.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,750 %                 | 15.08.2042                      | 974.034          | 0,48                        |
| 740.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,750 %                 | 15.11.2042                      | 604.025          | 0,30                        |
| 2.490.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,375 %                 | 15.11.2049                      | 1.850.381        | 0,92                        |
| 2.590.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen | USD     | 2,000 %                 | 15.02.2050                      | 1.757.558        | 0,87                        |
| 1.410.000                                             | Strip-Kupon des US-Schatzamt         | USD     | 4,063 %                 | 15.02.2040                      | 702.658          | 0,35                        |
| 2.650.000                                             | Strip-Kupon des US-Schatzamt         | USD     | 4,035 %                 | 15.05.2040                      | 1.309.842        | 0,65                        |
| 525.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.             | USD     | 5,300 %                 | 15.02.2030                      | 539.632          | 0,27                        |
| 450.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.             | USD     | 5,350 %                 | 15.02.2033                      | 464.526          | 0,23                        |
| 175.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.             | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                      | 191.061          | 0,10                        |
| 150.000                                               | Ventas Realty LP                     | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2025                      | 143.455          | 0,07                        |
| 225.000                                               | Verizon Communications, Inc.         | USD     | 2,550 %                 | 21.03.2031                      | 185.791          | 0,09                        |
| 225.000                                               | Verizon Communications, Inc.         | USD     | 4,812 %                 | 15.03.2039                      | 209.583          | 0,10                        |
| 80.000                                                | Verizon Communications, Inc.         | USD     | 2,987 %                 | 30.10.2056                      | 50.434           | 0,03                        |
| 285.000                                               | VICI Properties LP                   | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2028                      | 269.864          | 0,13                        |
| 75.000                                                | VMware, Inc.                         | USD     | 1,800 %                 | 15.08.2028                      | 61.329           | 0,03                        |
| 250.000                                               | VMware, Inc.                         | USD     | 2,200 %                 | 15.08.2031                      | 189.450          | 0,09                        |
| 575.000                                               | Walt Disney Co.                      | USD     | 4,000 %                 | 01.10.2023                      | 571.136          | 0,28                        |
| 200.000                                               | Walt Disney Co.                      | USD     | 3,600 %                 | 13.01.2051                      | 156.322          | 0,08                        |
| 150.000                                               | Waste Management, Inc.               | USD     | 3,150 %                 | 15.11.2027                      | 139.456          | 0,07                        |
| 450.000                                               | Waste Management, Inc.               | USD     | 1,150 %                 | 15.03.2028                      | 373.932          | 0,19                        |
| 50.000                                                | Waste Management, Inc.               | USD     | 4,150 %                 | 15.04.2032                      | 47.857           | 0,02                        |
| 80.000                                                | Wells Fargo & Co.                    | USD     | 3,750 %                 | 24.01.2024                      | 78.810           | 0,04                        |
| 300.000                                               | Wells Fargo & Co.                    | USD     | 3,000 %                 | 23.10.2026                      | 279.084          | 0,14                        |
| 300.000                                               | Wells Fargo & Co.                    | USD     | 4,300 %                 | 22.07.2027                      | 288.219          | 0,14                        |
| 640.000                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>     | USD     | 4,897 %                 | 25.07.2033                      | 611.507          | 0,30                        |
| 125.000                                               | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,013 %                 | 04.04.2051                      | 117.050          | 0,06                        |
| 100.000                                               | Western Midstream Operating LP       | USD     | 3,350 %                 | 01.02.2025                      | 95.524           | 0,05                        |
| 50.000                                                | Western Midstream Operating LP       | USD     | 3,950 %                 | 01.06.2025                      | 48.003           | 0,02                        |
| 25.000                                                | Western Midstream Operating LP       | USD     | 5,450 %                 | 01.04.2044                      | 20.761           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Williams Cos., Inc.                  | USD     | 4,000 %                 | 15.09.2025                      | 169.878          | 0,08                        |
| 50.000                                                | Willis North America, Inc.           | USD     | 2,950 %                 | 15.09.2029                      | 42.037           | 0,02                        |
| 125.000                                               | Workday, Inc.                        | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2027                      | 117.483          | 0,06                        |
| 75.000                                                | Workday, Inc.                        | USD     | 3,800 %                 | 01.04.2032                      | 66.179           | 0,03                        |
| 35.000                                                | WP Carey, Inc.                       | USD     | 4,600 %                 | 01.04.2024                      | 34.708           | 0,02                        |
| 35.000                                                | WP Carey, Inc.                       | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2025                      | 33.949           | 0,02                        |
| 50.000                                                | WP Carey, Inc.                       | USD     | 3,850 %                 | 15.07.2029                      | 44.923           | 0,02                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 50.000                                                                                  | WP Carey, Inc.                                                                                    | USD     | 2,400 %                 | 01.02.2031                           | 39.582             | 0,02                        |
| 475.000                                                                                 | Xcel Energy, Inc.                                                                                 | USD     | 3,350 %                 | 01.12.2026                           | 447.070            | 0,22                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 86.778.081         | 43,08                       |
| <b>Uruguay</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 10.000                                                                                  | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                         | USD     | 4,375 %                 | 23.01.2031                           | 10.010             | 0,00                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>95.868.524</b>  | <b>47,59</b>                |
| <b>(Kosten 108.836.967 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 9,51 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 19.162.509                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> |         |                         |                                      | 19.162.509         | 9,51                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>19.162.509</b>  | <b>9,51</b>                 |
| <b>(Kosten 19.162.509 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>115.031.033</b> | <b>57,10</b>                |
| <b>(Kosten 127.999.476 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 5,69 %</b>                                                                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 200.000                                                                                 | Bacardi Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                       | USD     | 5,300 %                 | 15.05.2048                           | 178.226            | 0,09                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 175.000                                                                                 | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 4,250 %                 | 15.04.2026                           | 157.880            | 0,08                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 250.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2023                           | 249.022            | 0,12                        |
| 200.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 3,375 %                 | 09.01.2025                           | 191.630            | 0,10                        |
| 375.000                                                                                 | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                  | USD     | 1,323 %                 | 13.01.2027                           | 324.900            | 0,16                        |
| 250.000                                                                                 | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                                                            | USD     | 4,000 %                 | 12.09.2023                           | 245.867            | 0,12                        |
| 250.000                                                                                 | BPCE SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                         | USD     | 2,277 %                 | 20.01.2032                           | 187.143            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 1.198.562          | 0,59                        |
| <b>Hongkong</b>                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 200.000                                                                                 | AIA Group Ltd. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 3,900 %                 | 06.04.2028                           | 187.248            | 0,09                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                      |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 595.000                                                                                 | Coöperatieve Rabobank UA <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,649 %                 | 06.04.2028                           | 545.883            | 0,27                        |
| 300.000                                                                                 | ING Groep NV <sup>(c)(d)</sup>                                                                    | USD     | 5,882 %                 | 01.07.2026                           | 266.832            | 0,13                        |
| 200.000                                                                                 | JDE Peet's NV <sup>(d)</sup>                                                                      | USD     | 1,375 %                 | 15.01.2027                           | 168.336            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 981.051            | 0,49                        |
| <b>Norwegen</b>                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 300.000                                                                                 | Aker BP ASA <sup>(d)</sup>                                                                        | USD     | 2,000 %                 | 15.07.2026                           | 264.270            | 0,13                        |
| <b>Schweiz</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 250.000                                                                                 | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                                          | USD     | 4,194 %                 | 01.04.2031                           | 191.522            | 0,10                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 50.000                                                                                  | CSL Finance PLC <sup>(d)</sup>                                                                    | USD     | 3,850 %                 | 27.04.2027                           | 47.883             | 0,02                        |
| 225.000                                                                                 | CSL Finance PLC                                                                                   | USD     | 4,250 %                 | 27.04.2032                           | 212.555            | 0,11                        |
| 200.000                                                                                 | Weir Group PLC <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 2,200 %                 | 13.05.2026                           | 176.518            | 0,09                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 436.956            | 0,22                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 75.000                                                                                  | Alliant Energy Finance LLC <sup>(d)</sup>                                                         | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2023                           | 74.333             | 0,04                        |
| 125.000                                                                                 | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                                                         | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 108.794            | 0,05                        |
| 50.000                                                                                  | Bay Area Toll Authority                                                                           | USD     | 1,633 %                 | 01.04.2028                           | 42.271             | 0,02                        |
| 250.000                                                                                 | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 4,150 %                 | 15.04.2032                           | 219.097            | 0,11                        |
| 772.000                                                                                 | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 566.949            | 0,28                        |
| 30.000                                                                                  | California Statewide Communities Development Authority                                            | USD     | 1,877 %                 | 01.02.2031                           | 23.289             | 0,01                        |
| 650.000                                                                                 | City & County of Denver Co. Airport System Revenue                                                | USD     | 2,137 %                 | 15.11.2029                           | 539.747            | 0,27                        |
| 625.000                                                                                 | City of Houston TX Airport System Revenue                                                         | USD     | 2,235 %                 | 01.07.2029                           | 528.555            | 0,26                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                         |                                                                                |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                   |                                                                                |         |                         |                                      |                   |                             |
| 740.000                                                                 | City of Los Angeles Department of Airports                                     | USD     | 1,513 %                 | 15.05.2029                           | 594.311           | 0,29                        |
| 645.000                                                                 | City of New York                                                               | USD     | 1,396 %                 | 01.08.2027                           | 555.817           | 0,28                        |
| 200.000                                                                 | City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue<br>Klasse B | USD     | 6,000 %                 | 01.11.2040                           | 213.361           | 0,11                        |
| 50.000                                                                  | City of Tucson AZ                                                              | USD     | 1,932 %                 | 01.07.2031                           | 39.335            | 0,02                        |
| 150.000                                                                 | CoStar Group, Inc. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 2,800 %                 | 15.07.2030                           | 122.535           | 0,06                        |
| 150.000                                                                 | GE Healthcare Holding LLC <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 6,377 %                 | 22.11.2052                           | 165.144           | 0,08                        |
| 25.000                                                                  | Great-West Lifeco Finance 2018 LP <sup>(d)</sup>                               | USD     | 4,047 %                 | 17.05.2028                           | 23.463            | 0,01                        |
| 150.000                                                                 | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>                        | USD     | 1,832 %                 | 15.10.2027                           | 124.839           | 0,06                        |
| 275.000                                                                 | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>                        | USD     | 2,300 %                 | 01.11.2030                           | 215.055           | 0,11                        |
| 475.000                                                                 | Meta Platforms, Inc. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 3,500 %                 | 15.08.2027                           | 443.298           | 0,22                        |
| 175.000                                                                 | Meta Platforms, Inc. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 3,850 %                 | 15.08.2032                           | 154.518           | 0,08                        |
| 25.000                                                                  | Metropolitan Transportation Authority                                          | USD     | 5,989 %                 | 15.11.2030                           | 25.991            | 0,01                        |
| 200.000                                                                 | Metropolitan Transportation Authority                                          | USD     | 5,175 %                 | 15.11.2049                           | 183.904           | 0,09                        |
| 25.000                                                                  | Municipal Improvement Corp. of Los Angeles                                     | USD     | 1,831 %                 | 01.11.2029                           | 19.880            | 0,01                        |
| 50.000                                                                  | Municipal Improvement Corp. of Los Angeles Klasse A                            | USD     | 1,648 %                 | 01.11.2028                           | 40.672            | 0,02                        |
| 155.000                                                                 | Municipal Improvement Corp. of Los Angeles Klasse A                            | USD     | 2,074 %                 | 01.11.2030                           | 121.381           | 0,06                        |
| 390.000                                                                 | Netflix, Inc. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 4,875 %                 | 15.06.2030                           | 371.459           | 0,18                        |
| 5.000                                                                   | New Jersey Turnpike Authority                                                  | USD     | 1,483 %                 | 01.01.2028                           | 4.238             | 0,00                        |
| 65.000                                                                  | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue        | USD     | 3,590 %                 | 01.08.2027                           | 61.396            | 0,03                        |
| 200.000                                                                 | New York Life Insurance Co. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 3,750 %                 | 15.05.2050                           | 154.774           | 0,08                        |
| 300.000                                                                 | Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. <sup>(d)</sup>                 | USD     | 4,250 %                 | 17.01.2023                           | 299.556           | 0,15                        |
| 125.000                                                                 | Port Authority of New York & New Jersey                                        | USD     | 4,810 %                 | 15.10.2065                           | 117.140           | 0,06                        |
| 25.000                                                                  | Port of Oakland                                                                | USD     | 1,949 %                 | 01.05.2028                           | 21.350            | 0,01                        |
| 125.000                                                                 | S&P Global, Inc. <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 4,250 %                 | 01.05.2029                           | 119.941           | 0,06                        |
| 35.000                                                                  | San Francisco Municipal Transportation Agency                                  | USD     | 1,302 %                 | 01.03.2028                           | 29.067            | 0,01                        |
| 25.000                                                                  | San Jose Financing Authority                                                   | USD     | 1,862 %                 | 01.06.2030                           | 19.403            | 0,01                        |
| 280.000                                                                 | State Board of Administration Finance Corp.                                    | USD     | 2,154 %                 | 01.07.2030                           | 224.076           | 0,11                        |
| 120.000                                                                 | State of California                                                            | USD     | 7,500 %                 | 01.04.2034                           | 146.731           | 0,07                        |
| 45.000                                                                  | State of California                                                            | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2040                           | 57.364            | 0,03                        |
| 70.000                                                                  | State of Illinois                                                              | USD     | 6,630 %                 | 01.02.2035                           | 71.637            | 0,04                        |
| 222.857                                                                 | State of Illinois                                                              | USD     | 7,350 %                 | 01.07.2035                           | 233.794           | 0,12                        |
| 35.000                                                                  | State of Maryland Department of Transportation                                 | USD     | 1,303 %                 | 01.08.2028                           | 28.468            | 0,01                        |
| 75.000                                                                  | Vistra Operations Co. LLC <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 3,550 %                 | 15.07.2024                           | 71.846            | 0,04                        |
| 150.000                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 130.802           | 0,06                        |
| 581.000                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                           | 460.919           | 0,23                        |
| 125.000                                                                 | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,141 %                 | 15.03.2052                           | 95.719            | 0,05                        |
|                                                                         |                                                                                |         |                         |                                      | 7.866.219         | 3,90                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                               |                                                                                |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 13.181.147 USD)</b>                                          |                                                                                |         |                         |                                      | <b>11.461.934</b> | <b>5,69</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 44,93 %</b> |                                                                                |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                   |                                                                                |         |                         |                                      |                   |                             |
| 2.389                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                        | USD     | 0,510 %                 | 15.05.2024                           | 2.373             | 0,00                        |
| 3.372                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 7,500 %                 | 01.03.2027                           | 3.393             | 0,00                        |
| 67.905                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 6,500 %                 | 15.12.2028                           | 69.228            | 0,03                        |
| 870                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2033                           | 893               | 0,00                        |
| 74.508                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 72.932            | 0,04                        |
| 2.739                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2034                           | 2.810             | 0,00                        |
| 5.384                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2034                           | 5.506             | 0,00                        |
| 12                                                                      | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2035                           | 12                | 0,00                        |
| 4.532                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2035                           | 4.565             | 0,00                        |
| 4.710                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2037                           | 4.834             | 0,00                        |
| 1.175                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2039                           | 1.188             | 0,00                        |
| 11.513                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2039                           | 11.730            | 0,01                        |
| 179.965                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                           | 174.449           | 0,09                        |
| 72.251                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                           | 71.534            | 0,04                        |
| 284.149                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2048                           | 280.907           | 0,14                        |
| 72.180                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2048                           | 70.319            | 0,04                        |
| 1.124.246                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2048                           | 1.101.337         | 0,55                        |
| 126.056                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2049                           | 123.330           | 0,06                        |
| 53.265                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 49.438            | 0,03                        |
| 323.643                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2049                           | 316.878           | 0,16                        |
| 624.774                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 3,000 %                 | 01.09.2049                           | 560.441           | 0,28                        |
| 917.349                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2050                           | 877.326           | 0,44                        |
| 1.807.038                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 1.781.728         | 0,88                        |
| 29.962                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                     | USD     | 6,321 %                 | 25.10.2050                           | 30.029            | 0,02                        |
| 968.045                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                           | 829.979           | 0,41                        |
| 1.926.513                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                           | 1.640.909         | 0,81                        |
| 901.065                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                       | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 769.735           | 0,38                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 906.085                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 774.590          | 0,38                        |
| 74.888                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2052                           | 72.439           | 0,04                        |
| 613.869                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2052                           | 597.140          | 0,30                        |
| 360.186                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2052                           | 350.820          | 0,17                        |
| 298.725                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 299.345          | 0,15                        |
| 673.337                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                        | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 674.734          | 0,34                        |
| 4.000.000                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA <sup>(h)</sup>     | USD     | 3,000 %                 | 13.12.2052                           | 3.511.094        | 1,74                        |
| 9.000.000                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA <sup>(h)</sup>     | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 8.178.047        | 4,06                        |
| 38                                                                            | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2023                           | 38               | 0,00                        |
| 41                                                                            | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2023                           | 41               | 0,00                        |
| 64                                                                            | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.10.2023                           | 64               | 0,00                        |
| 3.544                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 7,000 %                 | 01.03.2031                           | 3.540            | 0,00                        |
| 29.670                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 7,000 %                 | 25.07.2042                           | 31.809           | 0,02                        |
| 5.517                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 7,000 %                 | 25.10.2042                           | 5.872            | 0,00                        |
| 7.689                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 7.002            | 0,00                        |
| 14.469                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 13.175           | 0,01                        |
| 9.169                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                           | 8.350            | 0,00                        |
| 67.618                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                           | 61.575           | 0,03                        |
| 21.960                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                           | 19.997           | 0,01                        |
| 8.895                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 8.092            | 0,00                        |
| 19.812                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 18.042           | 0,01                        |
| 16.331                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 14.856           | 0,01                        |
| 11.651                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 10.609           | 0,01                        |
| 82.678                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 75.289           | 0,04                        |
| 11.068                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                           | 10.069           | 0,01                        |
| 41.748                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                           | 37.978           | 0,02                        |
| 45.973                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                           | 41.821           | 0,02                        |
| 602.333                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.12.2044                           | 583.394          | 0,29                        |
| 1.841.047                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2045                           | 1.704.313        | 0,85                        |
| 1.207.105                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 1.169.152        | 0,58                        |
| 913.971                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2046                           | 882.872          | 0,44                        |
| 66.859                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2047                           | 64.422           | 0,03                        |
| 201.294                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2048                           | 194.021          | 0,10                        |
| 153.744                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2048                           | 148.189          | 0,07                        |
| 145.127                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2048                           | 139.566          | 0,07                        |
| 231.768                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2048                           | 222.888          | 0,11                        |
| 172.424                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2048                           | 165.764          | 0,08                        |
| 392.574                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2048                           | 384.789          | 0,19                        |
| 82.582                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2048                           | 80.899           | 0,04                        |
| 257.478                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2048                           | 260.506          | 0,13                        |
| 23.449                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2049                           | 22.928           | 0,01                        |
| 3.625                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2049                           | 3.549            | 0,00                        |
| 509.232                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 472.648          | 0,24                        |
| 364.607                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2049                           | 338.299          | 0,17                        |
| 90.737                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2049                           | 88.519           | 0,04                        |
| 632.288                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2049                           | 563.106          | 0,28                        |
| 591.623                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2051                           | 573.253          | 0,29                        |
| 907.850                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 776.099          | 0,39                        |
| 973.388                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2052                           | 948.077          | 0,47                        |
| 977.531                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 977.115          | 0,49                        |
| 1.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2052                           | 1.021.290        | 0,51                        |
| 12.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 13.12.2052                           | 9.785.649        | 4,86                        |
| 5.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 13.12.2052                           | 4.236.914        | 2,10                        |
| 4.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                           | 3.752.813        | 1,86                        |
| 2.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 1.930.469        | 0,96                        |
| 2.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 1.975.625        | 0,98                        |
| 5.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 5.024.219        | 2,49                        |
| 3.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 3.051.797        | 1,52                        |
| 1.106                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 7,500 %                 | 15.12.2028                           | 1.143            | 0,00                        |
| 429                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 7,500 %                 | 15.09.2029                           | 432              | 0,00                        |
| 3.876                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 7,500 %                 | 15.12.2029                           | 3.959            | 0,00                        |
| 600                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2032                           | 610              | 0,00                        |
| 1.753                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2032                           | 1.801            | 0,00                        |
| 1.575                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2033                           | 1.604            | 0,00                        |
| 2.740                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2033                           | 2.856            | 0,00                        |
| 1.594                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.03.2033                           | 1.639            | 0,00                        |
| 1.556                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.03.2033                           | 1.631            | 0,00                        |
| 2.283                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2033                           | 2.381            | 0,00                        |
| 1.711                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2033                           | 1.735            | 0,00                        |
| 1.270                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2033                           | 1.292            | 0,00                        |
| 653                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 5,500 %                 | 15.09.2033                           | 664              | 0,00                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.519                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2034                           | 1.545             | 0,00                        |
| 1.088                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.05.2034                           | 1.107             | 0,00                        |
| 11.578                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.09.2034                           | 12.226            | 0,01                        |
| 2.619                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.09.2034                           | 2.769             | 0,00                        |
| 16.336                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2034                           | 17.257            | 0,01                        |
| 11.310                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2035                           | 11.962            | 0,01                        |
| 3.980                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2038                           | 4.063             | 0,00                        |
| 50.316                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 15.05.2041                           | 50.561            | 0,03                        |
| 319.140                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2045                           | 309.726           | 0,15                        |
| 147.255                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2045                           | 141.915           | 0,07                        |
| 251.477                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.07.2045                           | 243.823           | 0,12                        |
| 100.373                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 97.318            | 0,05                        |
| 200.503                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2047                           | 186.947           | 0,09                        |
| 248.383                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2047                           | 232.433           | 0,12                        |
| 131.055                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2048                           | 129.489           | 0,06                        |
| 69.231                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.07.2048                           | 69.858            | 0,04                        |
| 120.058                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.08.2048                           | 118.135           | 0,06                        |
| 69.515                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2048                           | 70.144            | 0,04                        |
| 559.350                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2048                           | 550.394           | 0,27                        |
| 119.094                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 120.098           | 0,06                        |
| 228.125                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                           | 230.048           | 0,11                        |
| 64.722                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 64.673            | 0,03                        |
| 82.787                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                           | 82.699            | 0,04                        |
| 171.033                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.02.2049                           | 163.061           | 0,08                        |
| 127.214                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 125.216           | 0,06                        |
| 228.328                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 228.226           | 0,11                        |
| 151.739                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2049                           | 144.477           | 0,07                        |
| 200.268                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2049                           | 201.753           | 0,10                        |
| 2.168.673                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,000 %                 | 20.10.2049                           | 1.962.582         | 0,97                        |
| 234.009                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2049                           | 229.312           | 0,11                        |
| 213.274                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2049                           | 208.792           | 0,10                        |
| 183.375                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,000 %                 | 20.01.2050                           | 165.939           | 0,08                        |
| 905.451                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 3,000 %                 | 20.11.2051                           | 814.636           | 0,40                        |
| 5.977.557                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                           | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 5.818.750         | 2,89                        |
| 2.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2052                           | 1.741.191         | 0,86                        |
| 3.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 3,000 %                 | 20.12.2052                           | 2.685.861         | 1,33                        |
| 4.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                           | 3.968.389         | 1,97                        |
| 1.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                           | 1.005.451         | 0,50                        |
| 2.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 6,000 %                 | 20.12.2052                           | 2.031.294         | 1,01                        |
| 1.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup>        | USD     | 6,000 %                 | 23.01.2053                           | 1.014.202         | 0,50                        |
|                                                                               |                                                                           |         |                         |                                      | 90.507.444        | 44,93                       |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>       |                                                                           |         |                         |                                      | <b>90.507.444</b> | <b>44,93</b>                |
| <b>(Kosten 92.401.297 USD)</b>                                                |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,62 %</b>  |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                          |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 300.000                                                                       | AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                         | USD     | 5,379 %                 | 15.01.2033                           | 293.183           | 0,14                        |
| 375.000                                                                       | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>           | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 362.294           | 0,18                        |
| 1.100.000                                                                     | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>                      | USD     | 5,544 %                 | 28.07.2034                           | 1.060.289         | 0,53                        |
| 350.000                                                                       | Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>            | USD     | 5,523 %                 | 20.01.2032                           | 342.096           | 0,17                        |
| 500.000                                                                       | MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 5,011 %                 | 16.07.2036                           | 478.354           | 0,24                        |
| 1.000.000                                                                     | Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,668 %                 | 25.01.2034                           | 973.844           | 0,48                        |
| 375.000                                                                       | Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,573 %                 | 20.01.2034                           | 365.572           | 0,18                        |
|                                                                               |                                                                           |         |                         |                                      | 3.875.632         | 1,92                        |
| <b>Jersey</b>                                                                 |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 300.000                                                                       | LCM 38A Ltd. Klasse A1A <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 4,592 %                 | 15.07.2034                           | 298.080           | 0,15                        |
| 1.000.000                                                                     | Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,677 %                 | 20.10.2033                           | 995.291           | 0,49                        |
|                                                                               |                                                                           |         |                         |                                      | 1.293.371         | 0,64                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                         |                                                                           |         |                         |                                      |                   |                             |
| 150.000                                                                       | Bank 2017-BNK6 Klasse A4                                                  | USD     | 3,254 %                 | 15.07.2060                           | 137.816           | 0,07                        |
| 600.000                                                                       | BX Trust 2022-CLS Klasse A <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 5,760 %                 | 13.10.2027                           | 592.672           | 0,30                        |
| 350.000                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5                     | USD     | 3,717 %                 | 15.09.2048                           | 331.531           | 0,17                        |
| 800.000                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4                     | USD     | 3,471 %                 | 12.10.2050                           | 732.970           | 0,36                        |
| 425.000                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4                     | USD     | 4,009 %                 | 10.03.2051                           | 397.105           | 0,20                        |
| 475.000                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4                     | USD     | 4,412 %                 | 10.11.2051                           | 450.507           | 0,22                        |
| 114.000                                                                       | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,071 %                 | 25.10.2041                           | 108.736           | 0,05                        |
| 90.000                                                                        | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 5,171 %                 | 25.12.2041                           | 82.998            | 0,04                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup>   | Marktwert<br>USD                | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>               |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 88.081                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 5,421 %                 | 25.04.2042                             | 87.149                          | 0,04                        |
| 73.000                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                             | 68.570                          | 0,03                        |
| 7.460                                                                                             | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2003-AR9 Klasse 2A2 <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,205 %                 | 25.03.2033                             | 6.823                           | 0,00                        |
| 12.457                                                                                            | HarborView Mortgage Loan Trust 2005-16 Klasse 2A1A <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,419 %                 | 19.01.2036                             | 12.211                          | 0,01                        |
| 18.212                                                                                            | Impac CMB Trust Serie 2004-10 Klasse 2A <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 4,684 %                 | 25.03.2035                             | 16.314                          | 0,01                        |
| 15.067                                                                                            | Impac CMB Trust Serie 2004-8 Klasse 1A <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 4,306 %                 | 25.10.2034                             | 14.527                          | 0,01                        |
| 275.000                                                                                           | Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 2022-ELL Klasse A3 | USD     | 4,275 %                 | 01.02.2036                             | 257.714                         | 0,13                        |
| 150.000                                                                                           | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 Klasse B <sup>(c)</sup>                 | USD     | 4,677 %                 | 15.10.2048                             | 140.727                         | 0,07                        |
| 334.346                                                                                           | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                         | USD     | 5,166 %                 | 25.09.2065                             | 329.260                         | 0,16                        |
| 238.000                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                          | USD     | 3,187 %                 | 15.12.2059                             | 170.296                         | 0,09                        |
| 300.000                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 2,800 %                 | 15.12.2050                             | 206.776                         | 0,10                        |
|                                                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        | 4.144.702                       | 2,06                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>                     |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 9.826.530 USD)</b>                                                                     |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>9.313.705</b>                | <b>4,62</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 115.408.974 USD)</b>                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>111.283.083</b>              | <b>55,24</b>                |
| <b>Einlagenzertifikate – 1,39 %</b>                                                               |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 1.071.000                                                                                         | Natixis SA                                                                                          | USD     | 4,450 %                 | 31.01.2023                             | 1.071.380                       | 0,53                        |
| 933.000                                                                                           | Royal Bank Of Canada                                                                                | USD     | 4,260 %                 | 23.12.2022                             | 933.035                         | 0,47                        |
| 791.000                                                                                           | Sheffield Receivable                                                                                | USD     | 4,400 %                 | 17.02.2023                             | 791.259                         | 0,39                        |
|                                                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        | 2.795.674                       | 1,39                        |
| <b>EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 2.795.000 USD)</b>                                                                     |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>2.795.674</b>                | <b>1,39</b>                 |
| <b>Commercial Papers – 0,45 %</b>                                                                 |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 905.000                                                                                           | American Electric Power, Inc.                                                                       | USD     | 0,000 %                 | 08.12.2022                             | 904.168                         | 0,45                        |
| <b>COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 904.252 USD)</b>                                                                       |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>904.168</b>                  | <b>0,45</b>                 |
| <b>Termineinlagen – 6,98 %</b>                                                                    |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| 14.067.954                                                                                        | Rabobank Nederland USD Termineinlage                                                                | USD     | 3,780 %                 | 01.12.2022                             | 14.067.955                      | 6,98                        |
| <b>TERMINEINLAGEN INSGESAMT</b>                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 14.067.955 USD)</b>                                                                    |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>14.067.955</b>               | <b>6,98</b>                 |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 261.175.657 USD)</b>                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>244.081.913</b>              | <b>121,16</b>               |
| <b>Gedekte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (8,11 %)</b>                                 |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| (4.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 4,000 %                 | 12.01.2053                             | (3.753.750)                     | (1,86)                      |
| (4.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                             | (3.752.813)                     | (1,86)                      |
| (1.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 4,500 %                 | 12.01.2053                             | (965.234)                       | (0,48)                      |
| (2.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                             | (1.930.469)                     | (0,96)                      |
| (2.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 5,000 %                 | 12.01.2053                             | (1.975.000)                     | (0,98)                      |
| (2.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                             | (1.975.625)                     | (0,98)                      |
| (1.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                  | USD     | 6,000 %                 | 12.01.2053                             | (1.016.328)                     | (0,51)                      |
| (1.000.000)                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                               | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2052                             | (971.706)                       | (0,48)                      |
|                                                                                                   |                                                                                                     |         |                         |                                        | (16.340.925)                    | (8,11)                      |
| <b>GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT</b>                                 |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| <b>(Kosten 16.186.367 USD)</b>                                                                    |                                                                                                     |         |                         |                                        | <b>(16.340.925)</b>             | <b>(8,11)</b>               |
| <b>Terminkontrakte – (0,01 %)</b>                                                                 |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                         |         |                         | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>USD</b>                                                                                        |                                                                                                     |         |                         |                                        |                                 |                             |
| (4)                                                                                               | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                           | Short   |                         | (451.312)                              | 1.922                           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte       | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>USD – (Fortsetzung)</b> |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| 76                         | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 10.359.750                    | 4.649                     | 0,00                |
| (37)                       | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (4.406.469)                   | 16.444                    | 0,01                |
|                            |                                                                      |       | 5.501.969                     | 23.015                    | 0,01                |

**UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN** **23.015** **0,01**

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                                  |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>           |                                                              |       |                               |                            |                     |
| (3)                  | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022 | Short | (438.837)                     | (1.256)                    | (0,00)              |
| <b>USD</b>           |                                                              |       |                               |                            |                     |
| 8                    | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long  | 1.013.000                     | (3.107)                    | (0,00)              |
| 70                   | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023     | Long  | 14.334.141                    | (3.170)                    | (0,00)              |
| 132                  | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023     | Long  | 14.249.812                    | (42.471)                   | (0,02)              |
|                      |                                                              |       | 29.596.953                    | (48.748)                   | (0,02)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN** **(50.004)** **(0,02)**

#### Devisentermingeschäfte – (0,02 %)

| Währung                                                   | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals    |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|------------------------|
| USD                                                       | 573.630              | EUR     | 577.328               | 06.01.2023       | (27.612)                   | (0,02)                 |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  |                            | <b>(27.612) (0,02)</b> |

#### Optionen – (0,00 %)

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>            |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| <b>EUR</b>                          |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| 700.000                             | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 6.861                               | 25.525        | 0,01                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>  |                                |                       |                     |                                     |               | <b>0,01</b>         |
| <b>(Kosten 18.664 USD)</b>          |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>           |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| <b>EUR</b>                          |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| (300.000)                           | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95 | (7.306)                             | (26.338)      | (0,01)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                |                       |                     |                                     |               | <b>(0,01)</b>       |
| <b>(Kosten (19.032) USD)</b>        |                                |                       |                     |                                     |               |                     |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>           |                                |                       |                     |                                     |               | <b>(0,00)</b>       |
| <b>(Kosten (368) USD)</b>           |                                |                       |                     |                                     |               |                     |

#### Swap-Kontrakte – 0,20 %

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 1.250.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 19.860                    | 0,01                |
| 2.890.000                       | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 3.760                     | 0,00                |
| 60.000                          | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 2.127                     | 0,00                |
| 1.600.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 1.424                     | 0,00                |
| 600.000                         | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | 3.333                     | 0,00                |
| 70.000                          | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 554                       | 0,00                |
| 120.000                         | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | 1.193                     | 0,00                |
| 490.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 10.891                    | 0,01                |
| 1.270.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 28.920                    | 0,01                |
| 380.000                         | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | 2.263                     | 0,00                |
| 460.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 1.723                     | 0,00                |
| 580.000                         | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | 2.658                     | 0,00                |
| 1.320.000                       | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 1.005                     | 0,00                |
| 480.000                         | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 10.673                    | 0,01                |
| 350.000                         | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 5.078                     | 0,00                |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                            |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 493.140.000                                                 | Fest 0,000 %                                                                | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 9.268                      | 0,01                |
| 177.940.000                                                 | Fest 0,250 %                                                                | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 15.098                     | 0,01                |
| 70.000                                                      | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 92                         | 0,00                |
| 24.030.000                                                  | Fest 1,730 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 08.02.2026       | 379.167                    | 0,19                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                  |                                                                             |                                 |         |                  | <b>499.087</b>             | <b>0,25</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 100.000                                                     | Variabel (Prudential Financial, Inc.)                                       | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2027       | 674                        | 0,00                |
| 160.000                                                     | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 1.915                      | 0,00                |
| 1.270.000                                                   | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)                        | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 15.022                     | 0,01                |
| 1.290.000                                                   | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)                        | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | 19.863                     | 0,01                |
| 250.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)                      | Fest 3,000 %                    | USD     | 18.11.2054       | 35.823                     | 0,02                |
| 50.000                                                      | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)                      | Fest 3,000 %                    | USD     | 17.11.2059       | 4.517                      | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>       |                                                                             |                                 |         |                  | <b>77.814</b>              | <b>0,04</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>  |                                                                             |                                 |         |                  | <b>576.901</b>             | <b>0,29</b>         |
| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| <b>Zinsswaps</b>                                            |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 3.270.000                                                   | Fest 3,250 %                                                                | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (14.710)                   | (0,01)              |
| 60.000                                                      | Fest 3,750 %                                                                | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2027       | (142)                      | (0,00)              |
| 670.000                                                     | Fest 3,250 %                                                                | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (18.472)                   | (0,01)              |
| 890.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | (353)                      | (0,00)              |
| 730.000                                                     | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (144)                      | (0,00)              |
| 330.000                                                     | Fest 1,560 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (8.095)                    | (0,00)              |
| 190.000                                                     | Fest 1,800 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (1.788)                    | (0,00)              |
| 30.000                                                      | Fest 2,250 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | (1.627)                    | (0,00)              |
| 8.050.000                                                   | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (14.254)                   | (0,01)              |
| 5.590.000                                                   | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (8.520)                    | (0,01)              |
| 1.340.000                                                   | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (617)                      | (0,00)              |
| 14.140.000                                                  | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (26.399)                   | (0,01)              |
| 980.000                                                     | Fest 3,000 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 21.12.2032       | (1.602)                    | (0,00)              |
| 1.620.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | (929)                      | (0,00)              |
| 1.320.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (890)                      | (0,00)              |
| 1.020.000                                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | (6.518)                    | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                 |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(105.060)</b>           | <b>(0,05)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 75.000                                                      | Variabel (Boeing Co.)                                                       | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2024       | (466)                      | (0,00)              |
| 650.000                                                     | Variabel (Nordstrom, Inc.)                                                  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2024       | (12.218)                   | (0,01)              |
| 200.000                                                     | Variabel (Nordstrom, Inc.)                                                  | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2024       | (3.943)                    | (0,00)              |
| 12.950.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2025       | (1.369)                    | (0,00)              |
| 300.000                                                     | Variabel (General Electric Co.)                                             | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2026       | (1)                        | (0,00)              |
| 12.800.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.06.2026       | (39.529)                   | (0,02)              |
| 6.900.000                                                   | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2026       | (11.926)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(69.452)</b>            | <b>(0,04)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(174.512)</b>           | <b>(0,09)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 244.988.922 USD)</b>       |                                                                             |                                 |         |                  | <b>228.087.963</b>         | <b>113,22</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(26.635.261)</b>        | <b>(13,22)</b>      |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                                             |                                 |         |                  | <b>201.452.702</b>         | <b>100,00</b>       |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                       | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                              |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 261.175.657 USD)                      | 244.081.913        | 121,16                      |
| Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (16.186.367) USD) | (16.340.925)       | (8,11)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                            | 23.015             | 0,01                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                           | (50.004)           | (0,02)                      |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                    | (27.612)           | (0,02)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 18.664 USD)                                      | 25.525             | 0,01                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (19.032) USD)                                   | (26.338)           | (0,01)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                             | 576.901            | 0,29                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                            | (174.512)          | (0,09)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                             | (26.635.261)       | (13,22)                     |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                   | <b>201.452.702</b> | <b>100,00</b>               |

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

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war UBS AG.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Securities, Inc. und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,27 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.
- <sup>(h)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeits-termin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- <sup>(i)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als ge-deckte hypothekebesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- <sup>(j)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als ge-deckte hypothekebesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 24,79 %</b>                                                    |                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 13.000.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD     | 4,835 %                 | 27.01.2023                           | 12.910.872       | 5,16                        |
| 1.000.000                                                                    | United States Cash Management Bill    | USD     | 4,106 %                 | 24.01.2023                           | 993.947          | 0,40                        |
| 1.000.000                                                                    | United States Cash Management Bill    | USD     | 4,082 %                 | 31.01.2023                           | 993.190          | 0,39                        |
| 12.500.000                                                                   | US-Schatzwechsel                      | USD     | 4,223 %                 | 21.02.2023                           | 12.382.228       | 4,95                        |
| 11.000.000                                                                   | US-Schatzwechsel                      | USD     | 4,345 %                 | 09.03.2023                           | 10.873.006       | 4,35                        |
| 15.000.000                                                                   | US-Schatzwechsel                      | USD     | 4,620 %                 | 11.05.2023                           | 14.698.118       | 5,88                        |
| 4.590.000                                                                    | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen  | USD     | 3,875 %                 | 30.11.2027                           | 4.573.505        | 1,83                        |
| 4.570.000                                                                    | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen  | USD     | 3,875 %                 | 30.11.2029                           | 4.571.428        | 1,83                        |
|                                                                              |                                       |         |                         |                                      | 61.996.294       | 24,79                       |

**ANLEIHEN INSGESAMT**  
(Kosten 62.017.713 USD) **61.996.294** **24,79**

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 5,39 %</b> |                                                                                                   |                  |                             |
| <b>Irland</b>                   |                                                                                                   |                  |                             |
| 13.470.606                      | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 13.470.606       | 5,39                        |

**INVESTMENTFONDS INSGESAMT**  
(Kosten 13.470.606 USD) **13.470.606** **5,39**

**ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT**  
(Kosten 75.488.319 USD) **75.466.900** **30,18**

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 108,83 %</b>                |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                            |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.846                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2023                           | 11.694           | 0,01                        |
| 6.115                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2024                           | 6.167            | 0,00                        |
| 21.616                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2025                           | 21.378           | 0,01                        |
| 7.835                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,500 %                 | 01.10.2026                           | 7.891            | 0,00                        |
| 18.862                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 7,000 %                 | 15.07.2027                           | 19.233           | 0,01                        |
| 8.388                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2029                           | 8.450            | 0,00                        |
| 58.833                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 7,000 %                 | 15.09.2030                           | 60.212           | 0,02                        |
| 65.608                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2031                           | 67.797           | 0,03                        |
| 116.311                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2031                           | 119.574          | 0,05                        |
| 37.445                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)</sup>    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2033                           | 37.411           | 0,02                        |
| 82.787                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup> | USD     | 5,171 %                 | 25.01.2034                           | 81.036           | 0,03                        |
| 65.925                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)</sup>    | USD     | 2,625 %                 | 01.07.2034                           | 67.134           | 0,03                        |
| 186                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2035                           | 184              | 0,00                        |
| 650                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2035                           | 643              | 0,00                        |
| 11.039                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2035                           | 10.924           | 0,00                        |
| 47.590                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2035                           | 47.934           | 0,02                        |
| 87.190                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2035                           | 89.469           | 0,04                        |
| 132.335                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2036                           | 135.795          | 0,05                        |
| 78.687                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.01.2037                           | 80.765           | 0,03                        |
| 3.596                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2038                           | 3.565            | 0,00                        |
| 6.373                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2038                           | 6.342            | 0,00                        |
| 1.785                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2039                           | 1.777            | 0,00                        |
| 309                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2039                           | 308              | 0,00                        |
| 965                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2039                           | 961              | 0,00                        |
| 1.098                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2039                           | 1.091            | 0,00                        |
| 72.825                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2039                           | 71.840           | 0,03                        |
| 2.287                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 2.277            | 0,00                        |
| 3.819                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 3.804            | 0,00                        |
| 678                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 675              | 0,00                        |
| 170                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 169              | 0,00                        |
| 246                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 245              | 0,00                        |
| 620                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                           | 617              | 0,00                        |
| 2.611                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2039                           | 2.601            | 0,00                        |
| 10.396                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2039                           | 10.296           | 0,00                        |
| 14.422                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2039                           | 14.364           | 0,01                        |
| 1.620                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2039                           | 1.638            | 0,00                        |
| 1.064                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2039                           | 1.060            | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                            |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                            |         |                         |                                 |                  |                             |
| 5.963                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2040                      | 5.779            | 0,00                        |
| 1.482                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2040                      | 1.477            | 0,00                        |
| 27.903                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                      | 26.966           | 0,01                        |
| 16.457                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                      | 15.951           | 0,01                        |
| 25.834                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2041                      | 25.484           | 0,01                        |
| 964                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2041                      | 961              | 0,00                        |
| 653                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2041                      | 651              | 0,00                        |
| 1.386                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2041                      | 1.381            | 0,00                        |
| 16.968                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2041                      | 16.907           | 0,01                        |
| 1.160                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2041                      | 1.156            | 0,00                        |
| 2.003                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2041                      | 1.990            | 0,00                        |
| 2.155                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                      | 2.148            | 0,00                        |
| 8.924                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                      | 8.894            | 0,00                        |
| 11.419                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2041                      | 11.379           | 0,01                        |
| 3.241                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.11.2041                      | 3.114            | 0,00                        |
| 247.452                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup> | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                      | 239.867          | 0,10                        |
| 6.919                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2042                      | 6.896            | 0,00                        |
| 1.247                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2042                      | 1.243            | 0,00                        |
| 110.000                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup> | USD     | 7,021 %                 | 25.03.2042                      | 106.350          | 0,04                        |
| 215.052                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup> | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                      | 212.917          | 0,09                        |
| 117.079                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2042                      | 109.257          | 0,04                        |
| 200.415                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2042                      | 198.282          | 0,08                        |
| 280.575                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)</sup>    | USD     | 2,677 %                 | 15.06.2042                      | 32.229           | 0,01                        |
| 18.762                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.08.2042                      | 16.934           | 0,01                        |
| 23.101                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.08.2042                      | 20.817           | 0,01                        |
| 10.343                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.08.2042                      | 9.322            | 0,00                        |
| 49.253                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2042                      | 46.031           | 0,02                        |
| 19.811                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.10.2042                      | 17.852           | 0,01                        |
| 27.824                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2042                      | 26.148           | 0,01                        |
| 67.744                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2042                      | 63.584           | 0,03                        |
| 42.021                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2042                      | 39.438           | 0,02                        |
| 40.975                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2042                      | 36.973           | 0,02                        |
| 123.937                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2042                      | 112.888          | 0,05                        |
| 4.878                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2042                      | 4.444            | 0,00                        |
| 18.234                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2042                      | 16.609           | 0,01                        |
| 308.788                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2042                      | 281.260          | 0,11                        |
| 73.104                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.11.2042                      | 68.620           | 0,03                        |
| 32.738                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 29.819           | 0,01                        |
| 30.376                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 27.668           | 0,01                        |
| 23.939                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 21.805           | 0,01                        |
| 130.257                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 118.644          | 0,05                        |
| 8.644                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 7.874            | 0,00                        |
| 22.275                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 20.289           | 0,01                        |
| 16.592                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 15.113           | 0,01                        |
| 30.033                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 27.356           | 0,01                        |
| 17.887                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 16.293           | 0,01                        |
| 10.059                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 9.163            | 0,00                        |
| 16.646                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 15.162           | 0,01                        |
| 32.866                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 29.936           | 0,01                        |
| 10.798                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 9.836            | 0,00                        |
| 626.756                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2043                      | 587.613          | 0,24                        |
| 263.220                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2043                      | 251.780          | 0,10                        |
| 247.351                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2044                      | 239.749          | 0,10                        |
| 354.174                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)</sup>    | USD     | 2,177 %                 | 15.03.2044                      | 34.918           | 0,01                        |
| 302.047                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2044                      | 281.910          | 0,11                        |
| 40.217                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 4,500 %                 | 15.10.2044                      | 7.867            | 0,00                        |
| 11.693                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2045                      | 10.979           | 0,00                        |
| 10.812                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2045                      | 10.152           | 0,00                        |
| 38.813                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2045                      | 36.443           | 0,02                        |
| 8.250                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2045                      | 7.712            | 0,00                        |
| 9.603                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2045                      | 8.977            | 0,00                        |
| 21.902                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.11.2045                      | 20.462           | 0,01                        |
| 2.062.012                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2046                      | 1.876.251        | 0,75                        |
| 313.736                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2046                      | 292.274          | 0,12                        |
| 123.298                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2046                      | 115.385          | 0,05                        |
| 296.413                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2046                      | 276.834          | 0,11                        |
| 60.782                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2046                      | 56.748           | 0,02                        |
| 429.372                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)</sup>    | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2046                      | 46.559           | 0,02                        |
| 306.601                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2046                      | 286.253          | 0,12                        |
| 775.212                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2046                      | 728.852          | 0,29                        |
| 135.308                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                   | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2046                      | 126.328          | 0,05                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                             |         |                         |                                 |                  |                             |
| 22.705                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2046                      | 21.176           | 0,01                        |
| 19.716                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.12.2046                      | 18.376           | 0,01                        |
| 497.848                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2047                      | 482.405          | 0,19                        |
| 4.259.857                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2047                      | 3.841.486        | 1,54                        |
| 1.476.468                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2047                      | 1.371.298        | 0,55                        |
| 6.658                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2047                      | 6.415            | 0,00                        |
| 63.813                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.12.2047                      | 59.578           | 0,02                        |
| 93.692                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2048                      | 90.248           | 0,04                        |
| 25.531                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2048                      | 24.545           | 0,01                        |
| 248.664                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                      | 243.888          | 0,10                        |
| 284.232                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.10.2048                      | 253.200          | 0,10                        |
| 318.377                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2048                      | 284.125          | 0,11                        |
| 373.699                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2048                      | 366.084          | 0,15                        |
| 1.020.157                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2049                      | 979.793          | 0,39                        |
| 180.398                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                      | 167.438          | 0,07                        |
| 960.893                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.07.2049                      | 919.994          | 0,37                        |
| 253.579                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2049                      | 235.283          | 0,09                        |
| 1.874.320                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.09.2049                      | 1.681.323        | 0,67                        |
| 11.367                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                      | 11.068           | 0,01                        |
| 441.169                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                      | 435.373          | 0,17                        |
| 599.624                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2050                      | 535.257          | 0,21                        |
| 1.023.906                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2050                      | 913.355          | 0,37                        |
| 917.349                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2050                      | 877.326          | 0,35                        |
| 27.487                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                      | 26.574           | 0,01                        |
| 191.315                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                      | 36.632           | 0,02                        |
| 87.457                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(a)(f)</sup>  | USD     | 6,321 %                 | 25.10.2050                      | 87.651           | 0,04                        |
| 205.018                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(a)</sup>     | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2050                      | 197.952          | 0,08                        |
| 8.837.336                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,000 %                 | 01.01.2051                      | 7.242.315        | 2,90                        |
| 968.045                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                      | 829.979          | 0,33                        |
| 3.853.026                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                      | 3.281.817        | 1,31                        |
| 2.803.273                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                      | 2.399.954        | 0,96                        |
| 1.847.756                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 25.10.2051                      | 181.151          | 0,07                        |
| 938.338                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.11.2051                      | 797.031          | 0,32                        |
| 56.668                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                      | 56.927           | 0,02                        |
| 779.623                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                      | 783.190          | 0,31                        |
| 298.725                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                      | 299.345          | 0,12                        |
| 37.192                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                      | 37.363           | 0,02                        |
| 1.076.461                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                      | 1.081.385        | 0,43                        |
| 673.337                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                      | 674.734          | 0,27                        |
| 1.220                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2023                      | 1.219            | 0,00                        |
| 4.839                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2023                      | 4.836            | 0,00                        |
| 11.098                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2023                      | 11.164           | 0,01                        |
| 7.704                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2024                      | 7.752            | 0,00                        |
| 15.024                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2027                      | 15.155           | 0,01                        |
| 64.257                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 8,500 %                 | 25.06.2030                      | 68.268           | 0,03                        |
| 119.061                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2030                      | 112.758          | 0,05                        |
| 65.302                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,855 %                 | 01.06.2033                      | 66.500           | 0,03                        |
| 18.348                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,252 %                 | 01.12.2033                      | 18.326           | 0,01                        |
| 503.709                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,500 %                 | 25.07.2035                      | 510.655          | 0,20                        |
| 161.858                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2036                      | 159.485          | 0,06                        |
| 16.015                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2036                      | 15.937           | 0,01                        |
| 1.745                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2039                      | 1.722            | 0,00                        |
| 2.123                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                      | 2.095            | 0,00                        |
| 6.787                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                      | 6.694            | 0,00                        |
| 9.762                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2039                      | 9.632            | 0,00                        |
| 15.890                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2039                      | 15.676           | 0,01                        |
| 5.035                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2039                      | 4.874            | 0,00                        |
| 11.457                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2039                      | 11.306           | 0,01                        |
| 6.844                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2039                      | 6.762            | 0,00                        |
| 2.059                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2039                      | 1.994            | 0,00                        |
| 6.203                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2039                      | 6.178            | 0,00                        |
| 9.523                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2039                      | 9.475            | 0,00                        |
| 10.155                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2040                      | 10.024           | 0,00                        |
| 4.065                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2040                      | 4.046            | 0,00                        |
| 2.720                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2040                      | 2.708            | 0,00                        |
| 50.353                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2040                      | 49.978           | 0,02                        |
| 10.338                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2040                      | 10.212           | 0,00                        |
| 500.821                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,034 %                 | 25.10.2040                      | 33.678           | 0,01                        |
| 5.327                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2040                      | 5.302            | 0,00                        |
| 42.380                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2041                      | 41.878           | 0,02                        |
| 8.936                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2041                      | 8.830            | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 6.462                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2041                      | 6.385         | 0,00                |
| 25.668                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2041                      | 25.551        | 0,01                |
| 262.264                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 25.06.2041                      | 263.987       | 0,11                |
| 24.017                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2041                      | 23.733        | 0,01                |
| 65.049                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                      | 64.278        | 0,03                |
| 15.049                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                      | 14.851        | 0,01                |
| 83.343                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2041                      | 82.940        | 0,03                |
| 15.594                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2041                      | 15.518        | 0,01                |
| 32.740                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2041                      | 30.539        | 0,01                |
| 50.023                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2041                      | 49.782        | 0,02                |
| 280.737                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 25.10.2041                      | 281.940       | 0,11                |
| 64.759                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2041                      | 64.447        | 0,03                |
| 52.161                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2041                      | 51.699        | 0,02                |
| 21.542                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.01.2042                      | 20.107        | 0,01                |
| 10.349                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.01.2042                      | 9.655         | 0,00                |
| 17.964                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2042                      | 17.877        | 0,01                |
| 27.735                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2042                      | 27.608        | 0,01                |
| 181.095                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,934 %                 | 25.02.2042                      | 17.182        | 0,01                |
| 233.997                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2042                      | 226.631       | 0,09                |
| 3.333                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2042                      | 3.318         | 0,00                |
| 52.137                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2042                      | 50.531        | 0,02                |
| 165.193                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2042                      | 163.964       | 0,07                |
| 3.718                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2042                      | 3.701         | 0,00                |
| 3.957                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2042                      | 3.711         | 0,00                |
| 33.494                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2042                      | 31.381        | 0,01                |
| 24.714                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2042                      | 23.172        | 0,01                |
| 116.851                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                      | 11.546        | 0,01                |
| 148.350                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 25.07.2042                      | 159.045       | 0,06                |
| 81.752                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.09.2042                      | 73.587        | 0,03                |
| 8.580                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2042                      | 8.019         | 0,00                |
| 16.719                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2042                      | 15.679        | 0,01                |
| 56.747                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2042                      | 52.854        | 0,02                |
| 4.560                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2042                      | 4.275         | 0,00                |
| 33.105                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 25.10.2042                      | 35.230        | 0,01                |
| 9.203                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.11.2042                      | 8.630         | 0,00                |
| 6.293                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 5.731         | 0,00                |
| 9.891                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 9.007         | 0,00                |
| 10.161                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 9.253         | 0,00                |
| 13.853                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                      | 12.615        | 0,01                |
| 24.054                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.12.2042                      | 22.419        | 0,01                |
| 19.350                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 17.621        | 0,01                |
| 13.775                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 12.544        | 0,01                |
| 36.412                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 33.158        | 0,01                |
| 11.013                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 10.029        | 0,00                |
| 11.940                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                      | 10.873        | 0,00                |
| 4.951                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.01.2043                      | 4.605         | 0,00                |
| 23.564                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.02.2043                      | 21.458        | 0,01                |
| 16.366                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2043                      | 15.326        | 0,01                |
| 117.269                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2043                      | 109.073       | 0,04                |
| 73.852                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.02.2043                      | 69.164        | 0,03                |
| 87.634                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                      | 79.802        | 0,03                |
| 8.532                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                      | 7.770         | 0,00                |
| 8.680                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.03.2043                      | 7.905         | 0,00                |
| 70.541                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2043                      | 66.063        | 0,03                |
| 94.383                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2043                      | 88.391        | 0,04                |
| 9.686                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2043                      | 9.069         | 0,00                |
| 12.138                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2043                      | 11.364        | 0,01                |
| 22.387                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                      | 20.365        | 0,01                |
| 10.432                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                      | 9.500         | 0,00                |
| 14.341                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                      | 13.059        | 0,01                |
| 49.861                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                      | 45.405        | 0,02                |
| 41.100                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                      | 37.388        | 0,02                |
| 181.220                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2043                      | 169.664       | 0,07                |
| 41.529                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                      | 37.779        | 0,02                |
| 105.783                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                      | 96.229        | 0,04                |
| 39.539                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.05.2043                      | 35.968        | 0,01                |
| 11.583                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2043                      | 10.773        | 0,00                |
| 10.220                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2043                      | 9.561         | 0,00                |
| 26.930                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2043                      | 25.219        | 0,01                |
| 18.628                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.06.2043                      | 16.946        | 0,01                |
| 13.529                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.06.2043                      | 12.307        | 0,01                |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 152.673                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2043                           | 143.017          | 0,06                        |
| 121.714                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2043                           | 113.987          | 0,05                        |
| 10.424                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.07.2043                           | 9.483            | 0,00                        |
| 127.513                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 119.418          | 0,05                        |
| 124.494                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 116.592          | 0,05                        |
| 147.522                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 138.085          | 0,06                        |
| 30.811                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 28.824           | 0,01                        |
| 39.889                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 37.356           | 0,02                        |
| 12.831                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 12.003           | 0,01                        |
| 250.435                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2043                           | 232.933          | 0,09                        |
| 6.372                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2043                           | 5.970            | 0,00                        |
| 104.592                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2043                           | 97.848           | 0,04                        |
| 1.609                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2043                           | 1.633            | 0,00                        |
| 13.562                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2044                           | 13.500           | 0,01                        |
| 1.609.496                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 25.04.2044                           | 1.466.643        | 0,59                        |
| 7.809                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2044                           | 7.316            | 0,00                        |
| 6.285                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2044                           | 5.891            | 0,00                        |
| 23.620                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2044                           | 22.217           | 0,01                        |
| 11.214                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.12.2044                           | 10.416           | 0,00                        |
| 903.500                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.12.2044                           | 875.092          | 0,35                        |
| 11.071                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.01.2045                           | 10.386           | 0,00                        |
| 34.551                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2045                           | 32.160           | 0,01                        |
| 9.673                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2045                           | 9.074            | 0,00                        |
| 29.492                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2045                           | 27.665           | 0,01                        |
| 178.071                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2045                           | 167.490          | 0,07                        |
| 18.420                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2045                           | 17.135           | 0,01                        |
| 9.331                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2045                           | 8.683            | 0,00                        |
| 763.214                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup> | USD     | 5,482 %                 | 25.05.2045                           | 60.776           | 0,02                        |
| 1.105.623                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2045                           | 1.100.573        | 0,44                        |
| 8.603                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2045                           | 8.004            | 0,00                        |
| 14.009                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2045                           | 13.039           | 0,01                        |
| 920.524                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2045                           | 852.157          | 0,34                        |
| 1.810.658                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 1.753.728        | 0,70                        |
| 7.470                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2045                           | 7.392            | 0,00                        |
| 205.261                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.11.2045                           | 198.693          | 0,08                        |
| 783.870                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2045                           | 776.753          | 0,31                        |
| 913.972                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2046                           | 882.872          | 0,35                        |
| 146.623                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2046                           | 137.865          | 0,06                        |
| 65.886                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2046                           | 63.606           | 0,03                        |
| 58.961                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2046                           | 57.028           | 0,02                        |
| 24.660                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2046                           | 23.172           | 0,01                        |
| 508.347                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.05.2046                           | 474.328          | 0,19                        |
| 364.418                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2046                           | 342.423          | 0,14                        |
| 71.857                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2046                           | 69.415           | 0,03                        |
| 83.122                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.07.2046                           | 74.596           | 0,03                        |
| 127.220                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.07.2046                           | 114.151          | 0,05                        |
| 309.773                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2046                           | 305.663          | 0,12                        |
| 115.255                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.08.2046                           | 103.296          | 0,04                        |
| 20.800                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2046                           | 20.091           | 0,01                        |
| 49.992                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.09.2046                           | 44.836           | 0,02                        |
| 11.991                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.10.2046                           | 10.878           | 0,00                        |
| 133.652                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.10.2046                           | 119.847          | 0,05                        |
| 162.398                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.10.2046                           | 155.924          | 0,06                        |
| 26.379                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.10.2046                           | 25.458           | 0,01                        |
| 11.025                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2046                           | 10.863           | 0,00                        |
| 110.000                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2046                           | 98.538           | 0,04                        |
| 91.620                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2046                           | 82.073           | 0,03                        |
| 9.418                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2046                           | 8.432            | 0,00                        |
| 378.582                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.11.2046                           | 338.894          | 0,14                        |
| 461.418                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2046                           | 415.149          | 0,17                        |
| 75.442                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2046                           | 67.808           | 0,03                        |
| 70.373                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2046                           | 63.091           | 0,03                        |
| 71.112                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2046                           | 63.689           | 0,03                        |
| 11.536                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2047                           | 11.123           | 0,01                        |
| 402.955                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2047                           | 401.145          | 0,16                        |
| 30.255                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2047                           | 29.172           | 0,01                        |
| 132.592                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2047                           | 127.760          | 0,05                        |
| 9.513                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2047                           | 9.167            | 0,00                        |
| 673.823                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2047                           | 662.566          | 0,27                        |
| 16.884                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2047                           | 16.247           | 0,01                        |
| 80.877                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2047                           | 81.399           | 0,03                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 30.848                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.11.2047                           | 29.676           | 0,01                        |
| 21.736                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2048                           | 20.904           | 0,01                        |
| 306.178                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,134 %                 | 25.01.2048                           | 33.784           | 0,01                        |
| 34.035                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2048                           | 32.655           | 0,01                        |
| 905.524                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2048                           | 840.011          | 0,34                        |
| 12.473                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2048                           | 11.991           | 0,01                        |
| 75.554                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                           | 73.104           | 0,03                        |
| 10.956                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2048                           | 11.015           | 0,01                        |
| 283.732                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2048                           | 278.283          | 0,11                        |
| 21.773                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2048                           | 21.127           | 0,01                        |
| 414.147                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.11.2048                           | 384.312          | 0,15                        |
| 919.953                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2048                           | 930.774          | 0,37                        |
| 219.996                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2048                           | 214.479          | 0,09                        |
| 7.972                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2048                           | 7.805            | 0,00                        |
| 21.088                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2049                           | 20.658           | 0,01                        |
| 440.853                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2049                           | 433.588          | 0,17                        |
| 134.846                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.05.2049                           | 128.921          | 0,05                        |
| 141.454                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.05.2049                           | 135.238          | 0,05                        |
| 394.085                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 365.896          | 0,15                        |
| 23.197                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2049                           | 22.727           | 0,01                        |
| 432.778                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2050                           | 424.196          | 0,17                        |
| 28.217                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                           | 27.624           | 0,01                        |
| 29.166                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                           | 28.553           | 0,01                        |
| 14.223                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                           | 13.773           | 0,01                        |
| 149.965                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2050                           | 145.890          | 0,06                        |
| 257.866                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 49.717           | 0,02                        |
| 18.337                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2050                           | 17.811           | 0,01                        |
| 966.843                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2050                           | 833.480          | 0,33                        |
| 300.094                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2050                           | 293.979          | 0,12                        |
| 177.676                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 31.313           | 0,01                        |
| 2.989.703                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,000 %                 | 01.12.2050                           | 2.368.820        | 0,95                        |
| 1.010.884                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2051                           | 995.019          | 0,40                        |
| 1.497.436                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2051                           | 1.285.549        | 0,51                        |
| 2.668.823                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2051                           | 2.279.966        | 0,91                        |
| 1.488.975                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2051                           | 1.274.105        | 0,51                        |
| 1.523.798                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2051                           | 1.301.772        | 0,52                        |
| 2.733.541                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.07.2051                           | 2.327.928        | 0,93                        |
| 428.534                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2051                           | 414.690          | 0,17                        |
| 2.752.264                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.12.2051                           | 2.350.693        | 0,94                        |
| 1.899.413                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.12.2051                           | 1.619.904        | 0,65                        |
| 5.780.524                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,000 %                 | 01.02.2052                           | 4.723.910        | 1,89                        |
| 970.968                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 968.431          | 0,39                        |
| 977.989                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 977.573          | 0,39                        |
| 2.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2052                           | 2.042.579        | 0,82                        |
| 1.104.553                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.07.2056                           | 1.060.141        | 0,42                        |
| 1.658.719                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.07.2056                           | 1.592.027        | 0,64                        |
| 1.867.615                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.10.2056                           | 1.704.990        | 0,68                        |
| 4.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 14.11.2052                           | 3.864.219        | 1,55                        |
| 3.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 1,500 %                 | 13.12.2052                           | 2.309.541        | 0,92                        |
| 35.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 13.12.2052                           | 28.541.476       | 11,41                       |
| 17.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 13.12.2052                           | 14.405.508       | 5,76                        |
| 16.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 13.12.2052                           | 14.044.375       | 5,62                        |
| 10.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 9.086.718        | 3,63                        |
| 2.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 1.930.469        | 0,77                        |
| 6.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 5.926.875        | 2,37                        |
| 5.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 5.024.219        | 2,01                        |
| 4.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 4.069.063        | 1,63                        |
| 586                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2023                           | 582              | 0,00                        |
| 360                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2023                           | 357              | 0,00                        |
| 436                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2023                           | 432              | 0,00                        |
| 1.143                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2023                           | 1.131            | 0,00                        |
| 549                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2024                           | 541              | 0,00                        |
| 3.918                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2024                           | 3.860            | 0,00                        |
| 1.821                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2024                           | 1.794            | 0,00                        |
| 834                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2024                           | 821              | 0,00                        |
| 1.818                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2024                           | 1.789            | 0,00                        |
| 4.198                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2024                           | 4.131            | 0,00                        |
| 1.345                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 3,000 %                 | 20.06.2024                           | 1.324            | 0,00                        |
| 1.805                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2024                           | 1.769            | 0,00                        |
| 2.693                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2024                           | 2.646            | 0,00                        |
| 4.070                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2024                           | 3.988            | 0,00                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.394                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2024                           | 2.352            | 0,00                        |
| 776                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2024                           | 760              | 0,00                        |
| 1.356                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2024                           | 1.327            | 0,00                        |
| 2.670                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 20.11.2024                           | 2.613            | 0,00                        |
| 963                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 20.12.2024                           | 942              | 0,00                        |
| 2.384                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2024                           | 2.343            | 0,00                        |
| 1.825                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2025                           | 1.789            | 0,00                        |
| 1.285                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2025                           | 1.259            | 0,00                        |
| 4.565                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.05.2025                           | 4.472            | 0,00                        |
| 5.439                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.07.2025                           | 5.452            | 0,00                        |
| 5.345                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2025                           | 5.222            | 0,00                        |
| 2.372                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2026                           | 2.316            | 0,00                        |
| 508                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.04.2026                           | 510              | 0,00                        |
| 121                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2026                           | 117              | 0,00                        |
| 894                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.10.2026                           | 900              | 0,00                        |
| 3.984                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2027                           | 3.885            | 0,00                        |
| 2.749                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2027                           | 2.681            | 0,00                        |
| 2.086                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2027                           | 2.033            | 0,00                        |
| 10.237                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2027                           | 9.981            | 0,00                        |
| 11.356                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2027                           | 11.072           | 0,01                        |
| 2.261                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2027                           | 2.204            | 0,00                        |
| 3.685                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2027                           | 3.593            | 0,00                        |
| 1.190                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2027                           | 1.147            | 0,00                        |
| 3.486                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2027                           | 3.361            | 0,00                        |
| 8.158                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2028                           | 7.955            | 0,00                        |
| 1.378                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.02.2028                           | 1.377            | 0,00                        |
| 2.765                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2028                           | 2.697            | 0,00                        |
| 2.623                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2028                           | 2.558            | 0,00                        |
| 13.958                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.07.2029                           | 13.492           | 0,01                        |
| 5.756                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.08.2029                           | 5.564            | 0,00                        |
| 1.591                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.09.2029                           | 1.538            | 0,00                        |
| 4.396                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2029                           | 4.236            | 0,00                        |
| 3.070                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2029                           | 2.958            | 0,00                        |
| 3.623                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2029                           | 3.491            | 0,00                        |
| 6.139                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.11.2029                           | 5.916            | 0,00                        |
| 1.622                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2029                           | 1.563            | 0,00                        |
| 311                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.12.2029                           | 300              | 0,00                        |
| 3.088                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.01.2030                           | 3.015            | 0,00                        |
| 836                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.02.2030                           | 816              | 0,00                        |
| 7.395                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,625 %                 | 20.03.2030                           | 7.222            | 0,00                        |
| 1.760                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2030                           | 1.718            | 0,00                        |
| 6.454                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.04.2030                           | 6.303            | 0,00                        |
| 12.237                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2030                           | 11.951           | 0,01                        |
| 1.082                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.05.2030                           | 1.056            | 0,00                        |
| 11.640                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.05.2030                           | 11.391           | 0,01                        |
| 3.149                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,875 %                 | 20.06.2030                           | 3.076            | 0,00                        |
| 18.954                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2030                           | 18.468           | 0,01                        |
| 4.557                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.09.2030                           | 4.440            | 0,00                        |
| 7.085                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,750 %                 | 20.10.2030                           | 6.829            | 0,00                        |
| 1.200                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.06.2031                           | 1.203            | 0,00                        |
| 2.079                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.07.2031                           | 2.214            | 0,00                        |
| 2.432                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 7,000 %                 | 15.11.2031                           | 2.437            | 0,00                        |
| 203                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2032                           | 209              | 0,00                        |
| 397                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2032                           | 409              | 0,00                        |
| 294                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2032                           | 303              | 0,00                        |
| 589                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2034                           | 607              | 0,00                        |
| 675                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2036                           | 711              | 0,00                        |
| 1.496                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2036                           | 1.572            | 0,00                        |
| 963                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2036                           | 1.016            | 0,00                        |
| 338                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.03.2036                           | 357              | 0,00                        |
| 1.183                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.03.2036                           | 1.241            | 0,00                        |
| 1.341                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2036                           | 1.409            | 0,00                        |
| 1.148                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2036                           | 1.212            | 0,00                        |
| 373                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2036                           | 384              | 0,00                        |
| 715                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2036                           | 753              | 0,00                        |
| 1.535                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2036                           | 1.582            | 0,00                        |
| 786                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                           | 820              | 0,00                        |
| 1.530                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                           | 1.607            | 0,00                        |
| 669                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                           | 706              | 0,00                        |
| 1.203                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                           | 1.264            | 0,00                        |
| 927                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                           | 973              | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 810                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                      | 855           | 0,00                |
| 1.033                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                      | 1.090         | 0,00                |
| 1.005                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2036                      | 1.061         | 0,00                |
| 458                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.06.2036                      | 480           | 0,00                |
| 2.654                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.06.2036                      | 2.791         | 0,00                |
| 467                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.06.2036                      | 489           | 0,00                |
| 942                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.06.2036                      | 988           | 0,00                |
| 457                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 483           | 0,00                |
| 4.467                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 4.714         | 0,00                |
| 3.617                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 3.725         | 0,00                |
| 7.371                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 7.771         | 0,00                |
| 3.146                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 3.241         | 0,00                |
| 1.578                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 1.667         | 0,00                |
| 731                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2036                      | 754           | 0,00                |
| 774                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 817           | 0,00                |
| 601                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 618           | 0,00                |
| 1.947                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 2.021         | 0,00                |
| 1.264                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 1.335         | 0,00                |
| 1.010                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 1.065         | 0,00                |
| 616                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 648           | 0,00                |
| 314                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 323           | 0,00                |
| 672                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 704           | 0,00                |
| 533                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 558           | 0,00                |
| 2.262                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 2.382         | 0,00                |
| 505                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 520           | 0,00                |
| 1.935                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 2.041         | 0,00                |
| 836                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 882           | 0,00                |
| 1.269                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 1.337         | 0,00                |
| 389                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 400           | 0,00                |
| 922                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 967           | 0,00                |
| 185                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 196           | 0,00                |
| 4.718                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 4.860         | 0,00                |
| 561                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 589           | 0,00                |
| 1.295                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 1.367         | 0,00                |
| 785                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2036                      | 822           | 0,00                |
| 385                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 406           | 0,00                |
| 1.596                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.678         | 0,00                |
| 969                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 998           | 0,00                |
| 813                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 856           | 0,00                |
| 217                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 229           | 0,00                |
| 3.357                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 3.534         | 0,00                |
| 5.642                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 5.948         | 0,00                |
| 7.498                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 7.772         | 0,00                |
| 2.480                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 2.606         | 0,00                |
| 1.034                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.092         | 0,00                |
| 627                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 659           | 0,00                |
| 1.438                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.515         | 0,00                |
| 11.361                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 11.944        | 0,01                |
| 398                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 413           | 0,00                |
| 1.237                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.306         | 0,00                |
| 2.949                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 3.038         | 0,00                |
| 2.969                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 3.093         | 0,00                |
| 1.165                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.219         | 0,00                |
| 548                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 578           | 0,00                |
| 1.734                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2036                      | 1.787         | 0,00                |
| 788                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 814           | 0,00                |
| 681                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 701           | 0,00                |
| 906                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 956           | 0,00                |
| 1.119                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.183         | 0,00                |
| 644                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 680           | 0,00                |
| 1.654                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.740         | 0,00                |
| 1.117                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.177         | 0,00                |
| 1.227                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.290         | 0,00                |
| 1.167                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.218         | 0,00                |
| 3.767                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 3.954         | 0,00                |
| 2.606                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 2.685         | 0,00                |
| 949                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.002         | 0,00                |
| 1.375                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2036                      | 1.451         | 0,00                |
| 725                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                      | 747           | 0,00                |
| 1.357                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                      | 1.433         | 0,00                |
| 994                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                      | 1.044         | 0,00                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.389                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 3.559            | 0,00                        |
| 644                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 668              | 0,00                        |
| 8.687                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 9.072            | 0,00                        |
| 2.706                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 2.857            | 0,00                        |
| 4.241                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 4.480            | 0,00                        |
| 3.104                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 3.204            | 0,00                        |
| 566                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 583              | 0,00                        |
| 1.186                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2036                           | 1.222            | 0,00                        |
| 4.125                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.12.2036                           | 4.346            | 0,00                        |
| 3.401                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.12.2036                           | 3.592            | 0,00                        |
| 2.929                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.12.2036                           | 3.093            | 0,00                        |
| 1.109                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.12.2036                           | 1.142            | 0,00                        |
| 1.593                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2037                           | 1.679            | 0,00                        |
| 2.907                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2037                           | 3.072            | 0,00                        |
| 359                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2037                           | 371              | 0,00                        |
| 1.866                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.03.2037                           | 1.967            | 0,00                        |
| 685                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2037                           | 724              | 0,00                        |
| 3.358                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.04.2037                           | 3.544            | 0,00                        |
| 996                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2037                           | 1.025            | 0,00                        |
| 1.061                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2037                           | 1.121            | 0,00                        |
| 6.304                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2037                           | 6.666            | 0,00                        |
| 440                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2037                           | 452              | 0,00                        |
| 8.308                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.10.2037                           | 8.571            | 0,00                        |
| 1.787                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2037                           | 1.890            | 0,00                        |
| 782                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2037                           | 805              | 0,00                        |
| 769                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.11.2037                           | 813              | 0,00                        |
| 2.653                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2038                           | 2.791            | 0,00                        |
| 46.166                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2039                           | 47.398           | 0,02                        |
| 497                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2039                           | 516              | 0,00                        |
| 790                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2039                           | 828              | 0,00                        |
| 94.893                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2040                           | 97.111           | 0,04                        |
| 2.901                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.02.2041                           | 2.790            | 0,00                        |
| 706                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2041                           | 679              | 0,00                        |
| 4.600                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2041                           | 4.422            | 0,00                        |
| 74.764                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2042                           | 70.612           | 0,03                        |
| 2.435                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.04.2042                           | 2.340            | 0,00                        |
| 1.503                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2042                           | 1.444            | 0,00                        |
| 42.054                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 15.11.2042                           | 39.699           | 0,02                        |
| 23.222                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2042                           | 1.247            | 0,00                        |
| 23.212                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2043                           | 22.563           | 0,01                        |
| 193.407                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 5,860 %                 | 20.08.2043                           | 20.800           | 0,01                        |
| 2.173                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.03.2044                           | 2.112            | 0,00                        |
| 2.681                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2044                           | 2.605            | 0,00                        |
| 103.647                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.07.2044                           | 100.719          | 0,04                        |
| 185.988                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2044                           | 180.502          | 0,07                        |
| 8.122                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2045                           | 717              | 0,00                        |
| 9.765                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.05.2045                           | 1.021            | 0,00                        |
| 28.353                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2045                           | 27.517           | 0,01                        |
| 19.944                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.06.2045                           | 2.743            | 0,00                        |
| 297.286                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2045                           | 38.182           | 0,02                        |
| 44.258                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.07.2045                           | 42.911           | 0,02                        |
| 128.740                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,311 %                 | 20.08.2045                           | 14.206           | 0,01                        |
| 1.225.569                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 191.406          | 0,08                        |
| 163.044                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 2,311 %                 | 20.09.2045                           | 18.669           | 0,01                        |
| 314.101                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2046                           | 313.489          | 0,13                        |
| 818.703                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 20.06.2046                           | 746.434          | 0,30                        |
| 341.293                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2046                           | 310.638          | 0,12                        |
| 903.292                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.09.2046                           | 849.149          | 0,34                        |
| 307.411                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2046                           | 287.953          | 0,12                        |
| 415.406                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2046                           | 388.984          | 0,16                        |
| 393.763                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.01.2047                           | 368.864          | 0,15                        |
| 425.386                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.02.2047                           | 398.198          | 0,16                        |
| 6.385                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.03.2047                           | 5.958            | 0,00                        |
| 207.450                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2047                           | 206.527          | 0,08                        |
| 1.592.583                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2047                           | 1.484.908        | 0,59                        |
| 10.901                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.05.2047                           | 10.200           | 0,00                        |
| 668.213                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.05.2047                           | 662.603          | 0,27                        |
| 191.181                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.06.2047                           | 189.613          | 0,08                        |
| 276.858                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup> | USD     | 1,721 %                 | 20.07.2047                           | 23.969           | 0,01                        |
| 15.177                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 3,500 %                 | 20.08.2047                           | 14.191           | 0,01                        |
| 23.566                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                | USD     | 4,500 %                 | 20.08.2047                           | 23.335           | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                    |         |                         |                                 |                    |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                    |         |                         |                                 |                    |                     |
| 3.569                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.09.2047                      | 3.352              | 0,00                |
| 5.902                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2047                      | 5.518              | 0,00                |
| 291.467                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.11.2047                      | 272.232            | 0,11                |
| 100.161                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.11.2047                      | 93.636             | 0,04                |
| 750.667                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2047                      | 702.460            | 0,28                |
| 381.983                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 1,761 %                 | 20.01.2048                      | 34.543             | 0,01                |
| 666.573                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.01.2048                      | 623.288            | 0,25                |
| 131.943                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.05.2048                      | 129.913            | 0,05                |
| 374.062                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.06.2048                      | 37.034             | 0,02                |
| 723.823                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.07.2048                      | 694.975            | 0,28                |
| 227.944                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.07.2048                      | 224.294            | 0,09                |
| 67.498                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.07.2048                      | 68.109             | 0,03                |
| 504.843                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                      | 53.937             | 0,02                |
| 1.202.821                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2048                      | 1.183.562          | 0,47                |
| 271.596                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                      | 26.099             | 0,01                |
| 710.703                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                      | 716.695            | 0,29                |
| 344.686                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                      | 347.592            | 0,14                |
| 604.714                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                      | 604.258            | 0,24                |
| 261.840                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                      | 25.123             | 0,01                |
| 31.901                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.01.2049                      | 29.821             | 0,01                |
| 567.701                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                      | 552.969            | 0,22                |
| 2.200.907                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                      | 2.198.575          | 0,88                |
| 372.115                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 20.02.2049                      | 10.227             | 0,00                |
| 684.131                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.02.2049                      | 652.244            | 0,26                |
| 1.056.073                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2049                      | 1.039.823          | 0,42                |
| 451.366                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.03.2049                      | 430.188            | 0,17                |
| 309.045                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                      | 304.194            | 0,12                |
| 834.485                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                      | 834.114            | 0,33                |
| 409.077                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.04.2049                      | 389.627            | 0,16                |
| 218.132                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2049                      | 207.693            | 0,08                |
| 5.159                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.06.2049                      | 5.157              | 0,00                |
| 1.777.307                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2049                      | 1.609.020          | 0,64                |
| 720.509                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2049                      | 652.191            | 0,26                |
| 195.253                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2049                      | 196.701            | 0,08                |
| 959.313                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.09.2049                      | 893.079            | 0,36                |
| 2.468.390                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                      | 365.008            | 0,15                |
| 325.179                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2049                      | 318.651            | 0,13                |
| 131.438                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2049                      | 128.676            | 0,05                |
| 658.920                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.01.2050                      | 613.201            | 0,25                |
| 1.192.106                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                      | 127.428            | 0,05                |
| 650.748                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.02.2050                      | 605.917            | 0,24                |
| 1.621.847                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                      | 170.302            | 0,07                |
| 720.927                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                      | 131.275            | 0,05                |
| 200.236                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                      | 35.916             | 0,01                |
| 1.077.614                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                      | 140.715            | 0,06                |
| 741.765                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.01.2051                      | 669.117            | 0,27                |
| 722.086                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.02.2051                      | 672.023            | 0,27                |
| 626.912                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.06.2051                      | 561.764            | 0,23                |
| 980.664                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.07.2051                      | 882.999            | 0,35                |
| 1.810.901                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.11.2051                      | 1.629.273          | 0,65                |
| 1.842.163                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.12.2051                      | 1.656.025          | 0,66                |
| 6.983.882                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2052                      | 6.799.322          | 2,72                |
| 1.997.446                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.09.2052                      | 1.989.944          | 0,80                |
| 967.064                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                      | 941.372            | 0,38                |
| 8.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 20.12.2052                      | 6.739.501          | 2,70                |
| 13.000.000                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2052                      | 11.317.740         | 4,53                |
| 9.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.12.2052                      | 8.057.583          | 3,22                |
| 5.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                      | 4.960.487          | 1,98                |
| 7.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                      | 7.038.157          | 2,81                |
| 4.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 20.12.2052                      | 4.062.587          | 1,63                |
| 3.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 23.01.2053                      | 3.014.009          | 1,21                |
| 2.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 23.01.2053                      | 2.028.403          | 0,81                |
|                                                                               |                                                                    |         |                         |                                 | 272.177.215        | 108,83              |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>       |                                                                    |         |                         |                                 |                    |                     |
| <b>(Kosten 282.575.922 USD)</b>                                               |                                                                    |         |                         |                                 | <b>272.177.215</b> | <b>108,83</b>       |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,98 %</b> |                                                                    |         |                         |                                 |                    |                     |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                          |                                                                    |         |                         |                                 |                    |                     |
| 375.000                                                                       | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(e)(f)</sup>    | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                      | 362.293            | 0,14                |
| 1.936.678                                                                     | Dryden XXVI Senior Loan Fund 2013-26A Klasse AR <sup>(e)(f)</sup>  | USD     | 4,979 %                 | 15.04.2029                      | 1.912.169          | 0,76                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                         | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD       | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>               |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| <b>Cayman-Inseln – (Fortsetzung)</b>                                                              |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| 2.000.000                                                                                         | ICG US CLO 2015-2R Ltd. Klasse A1 <sup>(e)(f)</sup>                                 | USD     | 5,449 %                 | 16.01.2033                      | 1.949.798           | 0,78                |
| 3.062.306                                                                                         | Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                   | USD     | 4,829 %                 | 15.04.2029                      | 3.019.648           | 1,21                |
| 3.316.296                                                                                         | Magnetite XVI Ltd. 2015-16A Klasse AR <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 4,994 %                 | 18.01.2028                      | 3.287.633           | 1,31                |
| 1.000.000                                                                                         | Ocean Trails CLO 8 <sup>(e)(f)</sup>                                                | USD     | 7,829 %                 | 15.07.2034                      | 899.334             | 0,36                |
| 1.798.501                                                                                         | SOUND POINT CLO Ltd. 2013-2RA Klasse A1 <sup>(e)(f)</sup>                           | USD     | 5,029 %                 | 15.04.2029                      | 1.768.229           | 0,71                |
| 450.000                                                                                           | Sound Point CLO XVIII Ltd. 2017-4A Klasse B <sup>(e)(f)</sup>                       | USD     | 6,043 %                 | 21.01.2031                      | 406.625             | 0,16                |
| 1.000.000                                                                                         | Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N <sup>(e)(f)</sup>                           | USD     | 5,573 %                 | 20.01.2034                      | 974.860             | 0,39                |
| 951.756                                                                                           | York CLO 1 Ltd. 2014-1A Klasse APR <sup>(e)(f)</sup>                                | USD     | 5,445 %                 | 22.10.2029                      | 939.240             | 0,38                |
|                                                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | 15.519.829          | 6,20                |
| <b>Jersey</b>                                                                                     |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| 350.000                                                                                           | LCM 38A Ltd. Klasse A1A <sup>(e)(f)</sup>                                           | USD     | 4,592 %                 | 15.07.2034                      | 347.759             | 0,14                |
| 1.300.000                                                                                         | Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                                 | USD     | 5,677 %                 | 20.10.2033                      | 1.293.879           | 0,52                |
|                                                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | 1.641.638           | 0,66                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| 340.000                                                                                           | Bank 2017-BNK8 Klasse D <sup>(f)</sup>                                              | USD     | 2,600 %                 | 15.11.2050                      | 237.872             | 0,10                |
| 960.000                                                                                           | Bank 2018-BNK12 Klasse AS <sup>(e)</sup>                                            | USD     | 4,485 %                 | 15.05.2061                      | 892.062             | 0,36                |
| 100.000                                                                                           | Bank 2018-BNK14 Klasse D <sup>(f)</sup>                                             | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2060                      | 69.900              | 0,03                |
| 1.000.000                                                                                         | Bank 2018-BNK15 Klasse A3                                                           | USD     | 4,138 %                 | 15.11.2061                      | 943.854             | 0,38                |
| 1.550.000                                                                                         | BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A4                                              | USD     | 4,047 %                 | 15.12.2051                      | 1.455.311           | 0,58                |
| 145.749                                                                                           | Brazos Education Loan Authority, Inc. 2012-1 Klasse A1 <sup>(e)</sup>               | USD     | 4,744 %                 | 26.12.2035                      | 144.635             | 0,06                |
| 31.870                                                                                            | Brazos Higher Education Authority, Inc. 2011-1 Klasse A2 <sup>(e)</sup>             | USD     | 5,499 %                 | 25.02.2030                      | 31.793              | 0,01                |
| 850.000                                                                                           | BX Trust 2022-CLS Klasse A <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 5,760 %                 | 13.10.2027                      | 839.618             | 0,34                |
| 1.100.000                                                                                         | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4                               | USD     | 3,471 %                 | 12.10.2050                      | 1.007.834           | 0,40                |
| 400.000                                                                                           | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D <sup>(f)</sup>                 | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2050                      | 290.366             | 0,12                |
| 675.000                                                                                           | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4                               | USD     | 4,009 %                 | 10.03.2051                      | 630.696             | 0,25                |
| 675.000                                                                                           | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4                               | USD     | 4,412 %                 | 10.11.2051                      | 640.195             | 0,26                |
| 139.000                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 <sup>(e)(f)</sup>           | USD     | 5,071 %                 | 25.10.2041                      | 132.581             | 0,05                |
| 122.000                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 <sup>(e)(f)</sup>           | USD     | 5,171 %                 | 25.12.2041                      | 112.508             | 0,04                |
| 104.545                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 <sup>(e)(f)</sup>           | USD     | 5,421 %                 | 25.04.2042                      | 103.439             | 0,04                |
| 86.000                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 <sup>(e)(f)</sup>           | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                      | 80.781              | 0,03                |
| 1.168.557                                                                                         | ECMC Group Student Loan Trust 2017-1A Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                    | USD     | 1,385 %                 | 27.12.2066                      | 1.108.604           | 0,44                |
| 261                                                                                               | FNT Mortgage-Backed Pass-Through Certificate Series Trust 2001-4 Klasse 1A1         | USD     | 6,750 %                 | 21.09.2031                      | 261                 | 0,00                |
| 517.417                                                                                           | Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                        | USD     | 5,457 %                 | 25.08.2048                      | 497.404             | 0,20                |
| 358.668                                                                                           | Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                        | USD     | 4,047 %                 | 25.05.2034                      | 358.205             | 0,14                |
| 467.386                                                                                           | Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3 <sup>(e)</sup>              | USD     | 5,258 %                 | 25.07.2045                      | 463.105             | 0,19                |
| 11.300                                                                                            | Impac CMB Trust Series 2004-8 Klasse 1A <sup>(e)</sup>                              | USD     | 4,306 %                 | 25.10.2034                      | 10.895              | 0,00                |
| 90.930                                                                                            | KnowledgeWorks Foundation 2010-1 Klasse A <sup>(e)</sup>                            | USD     | 5,707 %                 | 25.02.2042                      | 89.975              | 0,04                |
| 400.000                                                                                           | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D <sup>(f)</sup> | USD     | 3,060 %                 | 15.10.2048                      | 325.725             | 0,13                |
| 3.000.000                                                                                         | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Klasse A3                                    | USD     | 4,139 %                 | 15.10.2051                      | 2.808.728           | 1,12                |
| 350.000                                                                                           | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Klasse D <sup>(f)</sup>                      | USD     | 3,000 %                 | 15.10.2051                      | 241.807             | 0,10                |
| 54.108                                                                                            | New Residential Mortgage Loan Trust 2015-1A Klasse A1 <sup>(e)(f)</sup>             | USD     | 3,750 %                 | 28.05.2052                      | 49.810              | 0,02                |
| 151.975                                                                                           | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A <sup>(e)(f)</sup>                         | USD     | 5,166 %                 | 25.09.2065                      | 149.664             | 0,06                |
| 627.667                                                                                           | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR8 Klasse A2 <sup>(e)</sup>    | USD     | 1,567 %                 | 25.02.2036                      | 554.197             | 0,22                |
| 44.787                                                                                            | Verus Securitization Trust 2019-4 Klasse A1 <sup>(f)(g)</sup>                       | USD     | 2,642 %                 | 25.11.2059                      | 42.357              | 0,02                |
| 1.000.000                                                                                         | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 Klasse A4                            | USD     | 3,065 %                 | 15.11.2059                      | 906.001             | 0,36                |
| 100.000                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Klasse D <sup>(e)(f)</sup>           | USD     | 3,337 %                 | 15.12.2049                      | 75.778              | 0,03                |
|                                                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | 15.295.961          | 6,12                |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>                     |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| <b>(Kosten 33.909.162 USD)</b>                                                                    |                                                                                     |         |                         |                                 | <b>32.457.428</b>   | <b>12,98</b>        |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| <b>(Kosten 316.485.084 USD)</b>                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | <b>304.634.643</b>  | <b>121,81</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| <b>(Kosten 391.973.403 USD)</b>                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | <b>380.101.543</b>  | <b>151,99</b>       |
| <b>Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (5,39 %)</b>                                |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| (2.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                  | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                      | (1.817.344)         | (0,73)              |
| (4.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                  | USD     | 4,500 %                 | 14.11.2052                      | (3.864.219)         | (1,55)              |
| (3.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                  | USD     | 5,500 %                 | 12.01.2053                      | (3.012.656)         | (1,20)              |
| (2.000.000)                                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                  | USD     | 6,000 %                 | 12.01.2053                      | (2.032.656)         | (0,81)              |
| (3.000.000)                                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>               | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2052                      | (2.762.192)         | (1,10)              |
|                                                                                                   |                                                                                     |         |                         |                                 | (13.489.067)        | (5,39)              |
| <b>GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT</b>                                 |                                                                                     |         |                         |                                 |                     |                     |
| <b>(Kosten (13.323.633) USD)</b>                                                                  |                                                                                     |         |                         |                                 | <b>(13.489.067)</b> | <b>(5,39)</b>       |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – 0,01 %

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                               |       | Marktwert des Engagements<br>USD | Unrealisierter Gewinn<br>USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                        |                                                           |       |                                  |                              |                     |
| (12)                                              | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023         | Short | (1.519.500)                      | 7.291                        | 0,00                |
| (20)                                              | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (2.256.563)                      | 11.031                       | 0,01                |
| (60)                                              | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Short | (12.286.406)                     | 4.250                        | 0,00                |
| (44)                                              | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Short | (4.749.937)                      | 6.007                        | 0,00                |
|                                                   |                                                           |       | (20.812.406)                     | 28.579                       | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                           |       |                                  | <b>28.579</b>                | <b>0,01</b>         |

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements<br>USD | Unrealisierter Verlust<br>USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                         |                                                                      |       |                                  |                               |                     |
| (5)                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Short | (681.562)                        | (2.335)                       | (0,00)              |
| 15                                                 | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long  | 1.786.406                        | (1.554)                       | (0,00)              |
|                                                    |                                                                      |       | 1.104.844                        | (3.889)                       | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                                  | <b>(3.889)</b>                | <b>(0,00)</b>       |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,17 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Gewinn<br>USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| GBP                                                                                    | 74.377                  | USD     | 85.147                   | 15.12.2022            | 4.155                        | 0,00                |
| JPY                                                                                    | 1.114.775.544           | USD     | 7.761.485                | 22.12.2022            | 252.534                      | 0,10                |
| EUR                                                                                    | 3.270.148               | USD     | 3.258.958                | 06.01.2023            | 146.647                      | 0,06                |
| PLN                                                                                    | 2.727.544               | USD     | 550.572                  | 13.01.2023            | 51.313                       | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>454.649</b>               | <b>0,18</b>         |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Verlust<br>USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------|
| USD                                                                                     | 7.196                   | GBP     | 6.482                    | 15.12.2022            | (586)                         | (0,00)              |
| USD                                                                                     | 373.301                 | JPY     | 54.939.776               | 22.12.2022            | (21.657)                      | (0,01)              |
| USD                                                                                     | 297.612                 | EUR     | 297.468                  | 06.01.2023            | (12.178)                      | (0,00)              |
| USD                                                                                     | 36.000                  | PLN     | 173.463                  | 13.01.2023            | (2.277)                       | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(36.698)</b>               | <b>(0,01)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – (0,02 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                       | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn<br>USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------|------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                                           |                              |              |         |                  |                              |                     |
| 1.580.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 2,500 % | USD     | 04.06.2029       | 13.897                       | 0,00                |
| 2.800.000                                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 2,730 % | USD     | 04.06.2033       | 17.398                       | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                 |                              |              |         |                  | <b>31.295</b>                | <b>0,01</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                              |              |         |                  | <b>31.295</b>                | <b>0,01</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand             | Zahlen                       | Erhalten                     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust<br>USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------|------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                              |                              |         |                  |                               |                     |
| 2.330.000                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 4,430 %                 | USD     | 31.12.2024       | (1.571)                       | (0,00)              |
| 1.100.000                                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 2,750 %                 | USD     | 21.12.2027       | (12.229)                      | (0,01)              |
| 4.310.000                                   | Fest 2,570 %                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | USD     | 04.06.2031       | (31.860)                      | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                              |                              |         |                  | <b>(45.660)</b>               | <b>(0,02)</b>       |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                        | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD                | % des Eigenkapitals                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                                            |                                                        |              |         |                  |                                           |                                                  |
| 200.000                                                                                | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (7.339)                                   | (0,00)                                           |
| 150.000                                                                                | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (26.203)                                  | (0,01)                                           |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>                                 |                                                        |              |         |                  | <b>(33.542)</b>                           | <b>(0,01)</b>                                    |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                            |                                                        |              |         |                  | <b>(79.202)</b>                           | <b>(0,03)</b>                                    |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 378.649.770 USD)</b>                                  |                                                        |              |         |                  | <b>367.007.210</b>                        | <b>146,76</b>                                    |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                       |                                                        |              |         |                  | <b>(116.927.146)</b>                      | <b>(46,76)</b>                                   |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                    |                                                        |              |         |                  | <b>250.080.064</b>                        | <b>100,00</b>                                    |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                        |              |         |                  | <b>Markt</b><br><b>wert</b><br><b>USD</b> | <b>% des</b><br><b>Eigen-</b><br><b>kapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 391.973.403 USD)                       |                                                        |              |         |                  | 380.101.543                               | 151,99                                           |
| Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (13.323.633) USD) |                                                        |              |         |                  | (13.489.067)                              | (5,39)                                           |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                             |                                                        |              |         |                  | 28.579                                    | 0,01                                             |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                            |                                                        |              |         |                  | (3.889)                                   | (0,00)                                           |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften        |                                                        |              |         |                  | 454.649                                   | 0,18                                             |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften       |                                                        |              |         |                  | (36.698)                                  | (0,01)                                           |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                              |                                                        |              |         |                  | 31.295                                    | 0,01                                             |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                             |                                                        |              |         |                  | (79.202)                                  | (0,03)                                           |
| Andere Aktiva und Passiva                                                              |                                                        |              |         |                  | (116.927.146)                             | (46,76)                                          |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                    |                                                        |              |         |                  | <b>250.080.064</b>                        | <b>100,00</b>                                    |

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, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Swap-Kontrakte waren Citibank NA, JP Morgan Securities, Inc. und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,12 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindex basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.
- (e) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- (f) 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.
- (g) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (h) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitsstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitsstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (i) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- (j) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 22,67 %</b>                                                    |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | APA Infrastructure Ltd.                                               | GBP     | 3,125 %                 | 18.07.2031                           | 97.752           | 0,09                        |
| 250.000                                                                      | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)</sup>             | EUR     | 0,669 %                 | 05.05.2031                           | 223.094          | 0,20                        |
| 100.000                                                                      | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. <sup>(c)</sup>             | GBP     | 5,811 %                 | 16.09.2031                           | 99.062           | 0,09                        |
| 270.000                                                                      | Australische Staatsanleihe – Serie 138                                | AUD     | 3,250 %                 | 21.04.2029                           | 179.546          | 0,16                        |
| 100.000                                                                      | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 2,668 %                 | 15.11.2035                           | 73.419           | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 672.873          | 0,60                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Raiffeisen Bank International AG <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 1,375 %                 | 17.06.2033                           | 73.021           | 0,07                        |
| 100.000                                                                      | Volksbank Wien AG                                                     | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                           | 91.778           | 0,08                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 164.799          | 0,15                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 50.000                                                                       | Belgische Staatsanleihe–Serie 66                                      | EUR     | 4,000 %                 | 28.03.2032                           | 58.437           | 0,05                        |
| 20.000                                                                       | Belgische Staatsanleihe–Serie 80 <sup>(d)</sup>                       | EUR     | 2,150 %                 | 22.06.2066                           | 18.607           | 0,02                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 77.044           | 0,07                        |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Hiscox Ltd.                                                           | GBP     | 6,000 %                 | 22.09.2027                           | 120.836          | 0,11                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 13.000                                                                       | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.                                | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2030                           | 10.785           | 0,01                        |
| 450.000                                                                      | Kanadische Staatsanleihen                                             | CAD     | 0,250 %                 | 01.03.2026                           | 299.279          | 0,27                        |
| 250.000                                                                      | Kanadische Staatsanleihen                                             | CAD     | 0,500 %                 | 01.12.2030                           | 152.159          | 0,13                        |
| 90.000                                                                       | Kanadische Staatsanleihen                                             | CAD     | 2,000 %                 | 01.12.2051                           | 52.866           | 0,05                        |
| 100.000                                                                      | Great-West Lifeco, Inc.                                               | EUR     | 4,700 %                 | 16.11.2029                           | 108.729          | 0,10                        |
| 17.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                               | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                           | 15.916           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 639.734          | 0,57                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 175.000                                                                      | Avolon Holdings Funding Ltd.                                          | USD     | 3,950 %                 | 01.07.2024                           | 166.602          | 0,15                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 280.000                                                                      | Dänische Staatsanleihe                                                | DKK     | 2,142 %                 | 15.11.2031                           | 32.302           | 0,03                        |
| <b>Finnland</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Citycon Oyj <sup>(c)</sup>                                            | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 54.921           | 0,05                        |
| 100.000                                                                      | Nordea Bank Abp <sup>(c)</sup>                                        | GBP     | 1,625 %                 | 09.12.2032                           | 95.501           | 0,09                        |
| 150.000                                                                      | SBB Treasury Oyj                                                      | EUR     | 0,750 %                 | 14.12.2028                           | 95.171           | 0,08                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 245.593          | 0,22                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Agence Francaise de Developpement EPIC                                | EUR     | 2,762 %                 | 29.09.2031                           | 82.550           | 0,07                        |
| 325.000                                                                      | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,375 %                 | 01.03.2033                           | 284.801          | 0,25                        |
| 100.000                                                                      | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 0,875 %                 | 31.08.2033                           | 82.115           | 0,07                        |
| 100.000                                                                      | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale                            | EUR     | 0,450 %                 | 19.01.2032                           | 84.799           | 0,08                        |
| 200.000                                                                      | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale                            | EUR     | 1,500 %                 | 25.05.2032                           | 186.133          | 0,17                        |
| 50.000                                                                       | Electricite de France SA                                              | GBP     | 6,125 %                 | 02.06.2034                           | 63.119           | 0,06                        |
| 200.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 5,898 %                 | Perp.                                | 164.251          | 0,15                        |
| 60.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT                                        | EUR     | 2,174 %                 | 25.02.2027                           | 56.824           | 0,05                        |
| 20.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT                                        | EUR     | 1,250 %                 | 25.05.2038                           | 17.070           | 0,01                        |
| 40.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT                                        | EUR     | 4,500 %                 | 25.04.2041                           | 52.318           | 0,05                        |
| 40.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT                                        | EUR     | 3,250 %                 | 25.05.2045                           | 45.655           | 0,04                        |
| 40.000                                                                       | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(d)</sup>                         | EUR     | 1,750 %                 | 25.05.2066                           | 33.403           | 0,03                        |
| 100.000                                                                      | Societe Generale SA                                                   | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                           | 107.558          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 1.260.596        | 1,13                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 217.643          | 0,20                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 175.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                           | 168.884          | 0,15                        |
| 100.000                                                                      | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 0,375 %                 | 10.05.2027                           | 89.250           | 0,08                        |
| 25.000                                                                       | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                           | 24.500           | 0,02                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                      | 282.634          | 0,25                        |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Aeroporti di Roma SpA                                                 | EUR     | 1,750 %                 | 30.07.2031                           | 80.075           | 0,07                        |
| 100.000                                                                      | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(c)</sup>                                  | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                                | 83.296           | 0,08                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Italien – (Fortsetzung)</b>    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                           | Intesa Sanpaolo SpA                                     | EUR     | 0,625 %                 | 24.02.2026                           | 231.584          | 0,21                        |
| 420.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 0,950 %                 | 15.03.2023                           | 434.975          | 0,39                        |
| 140.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 3,087 %                 | 01.08.2026                           | 130.042          | 0,12                        |
| 30.000                            | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 0,900 %                 | 01.04.2031                           | 25.115           | 0,02                        |
| 110.000                           | Italienische Buoni poliennali del Tesoro                | EUR     | 6,000 %                 | 01.05.2031                           | 134.394          | 0,12                        |
| 70.000                            | Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(d)</sup> | EUR     | 3,250 %                 | 01.03.2038                           | 66.474           | 0,06                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 1.185.955        | 1,07                        |
| <b>Japan</b>                      |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 23.000.000                        | Japanische Staatsanleihe – Serie 15                     | JPY     | 1,764 %                 | 20.03.2062                           | 135.652          | 0,12                        |
| 23.000.000                        | Japanische Staatsanleihe – Serie 182                    | JPY     | 1,100 %                 | 20.09.2042                           | 164.189          | 0,15                        |
| 2.000.000                         | Japanische Staatsanleihe – Serie 368                    | JPY     | 0,249 %                 | 20.09.2032                           | 14.273           | 0,01                        |
| 74.450.000                        | Japanische Staatsanleihe – Serie 440                    | JPY     | (0,035 %)               | 01.09.2024                           | 534.205          | 0,48                        |
| 119.800.000                       | Japanische Staatsanleihe – Serie 442                    | JPY     | (0,038 %)               | 01.11.2024                           | 859.718          | 0,77                        |
| 36.550.000                        | Japanische Staatsanleihe – Serie 76                     | JPY     | 1,400 %                 | 20.09.2052                           | 255.961          | 0,23                        |
| 200.000                           | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,472 %                 | 13.09.2033                           | 197.864          | 0,18                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 2.161.862        | 1,94                        |
| <b>Jersey</b>                     |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 193.306                           | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                       | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 154.837          | 0,14                        |
| 100.000                           | Heathrow Funding Ltd.                                   | GBP     | 2,750 %                 | 13.10.2029                           | 101.073          | 0,09                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 255.910          | 0,23                        |
| <b>Luxemburg</b>                  |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Aroundtown SA                                           | GBP     | 3,000 %                 | 16.10.2029                           | 88.784           | 0,08                        |
| 150.000                           | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL       | EUR     | 5,838 %                 | 04.05.2028                           | 121.488          | 0,11                        |
| 100.000                           | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL       | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                           | 93.153           | 0,09                        |
| 100.000                           | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL       | EUR     | 1,625 %                 | 20.04.2030                           | 78.485           | 0,07                        |
| 120.000                           | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität              | EUR     | 1,500 %                 | 15.12.2025                           | 121.363          | 0,11                        |
| 125.000                           | Helvetia Europe SA <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 2,750 %                 | 30.09.2041                           | 103.568          | 0,09                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 606.841          | 0,55                        |
| <b>Niederlande</b>                |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | EDP Finance BV                                          | EUR     | 3,875 %                 | 11.03.2030                           | 105.692          | 0,09                        |
| 139.000                           | Heimstadten Bostad Treasury BV                          | EUR     | 5,889 %                 | 13.04.2028                           | 112.550          | 0,10                        |
| 100.000                           | Heimstadten Bostad Treasury BV                          | EUR     | 1,625 %                 | 13.10.2031                           | 69.347           | 0,06                        |
| 100.000                           | Iberdrola International BV – Serie NC6 <sup>(c)</sup>   | EUR     | 1,450 %                 | Perp.                                | 88.504           | 0,08                        |
| 100.000                           | Iberdrola International BV – Serie NC8 <sup>(c)</sup>   | EUR     | 2,250 %                 | Perp.                                | 83.845           | 0,07                        |
| 100.000                           | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                             | GBP     | 1,125 %                 | 07.12.2028                           | 96.170           | 0,09                        |
| 100.000                           | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 1,750 %                 | 16.02.2031                           | 88.017           | 0,08                        |
| 100.000                           | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 4,268 %                 | 16.11.2032                           | 86.952           | 0,08                        |
| 175.000                           | Sagax Euro Mtn NL BV                                    | EUR     | 1,625 %                 | 24.02.2026                           | 161.124          | 0,14                        |
| 100.000                           | Technip Energies NV                                     | EUR     | 1,125 %                 | 28.05.2028                           | 84.580           | 0,08                        |
| 100.000                           | TenneT Holding BV                                       | EUR     | 4,750 %                 | 28.10.2042                           | 118.238          | 0,11                        |
| 100.000                           | Wintershall Dea Finance BV                              | EUR     | 0,840 %                 | 25.09.2025                           | 95.104           | 0,09                        |
| 175.000                           | WPC Eurobond BV                                         | EUR     | 1,350 %                 | 15.04.2028                           | 155.726          | 0,14                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 1.345.849        | 1,21                        |
| <b>Polen</b>                      |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | mBank SA <sup>(c)</sup>                                 | EUR     | 0,966 %                 | 21.09.2027                           | 79.910           | 0,07                        |
| <b>Spanien</b>                    |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Banco Santander SA                                      | EUR     | 1,625 %                 | 22.10.2030                           | 85.099           | 0,08                        |
| 100.000                           | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                             | EUR     | 5,375 %                 | 14.11.2030                           | 107.668          | 0,10                        |
| 125.000                           | FCC Aqualia SA                                          | EUR     | 2,629 %                 | 08.06.2027                           | 120.327          | 0,11                        |
| 100.000                           | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU                | EUR     | 1,661 %                 | 04.12.2026                           | 93.834           | 0,08                        |
| 100.000                           | Iberdrola Finanzas SA <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                                | 84.870           | 0,08                        |
| 90.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                  | EUR     | 1,250 %                 | 31.10.2030                           | 83.751           | 0,07                        |
| 56.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                  | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2043                           | 59.195           | 0,05                        |
| 40.000                            | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                  | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2066                           | 42.819           | 0,04                        |
| 150.000                           | Telefonica Emisiones SA                                 | USD     | 4,103 %                 | 08.03.2027                           | 142.003          | 0,13                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 819.566          | 0,74                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b> |                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 120.000                           | Europäische Investitionsbank                            | EUR     | 2,250 %                 | 15.03.2030                           | 122.533          | 0,11                        |
| 90.000                            | Europäischer Stabilitätsmechanismus                     | EUR     | 2,370 %                 | 23.09.2025                           | 89.973           | 0,08                        |
|                                   |                                                         |         |                         |                                      | 212.506          | 0,19                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Schweden</b>                       |                                                                |         |                         |                                 |               |                     |
| 100.000                               | Heimstaden Bostad AB <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                           | 65.039        | 0,06                |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                |         |                         |                                 |               |                     |
| 100.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                      | 81.928        | 0,07                |
| 250.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                          | USD     | 3,869 %                 | 12.01.2029                      | 200.933       | 0,18                |
| 100.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                      | 102.692       | 0,09                |
| 250.000                               | UBS Group AG <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 1,364 %                 | 30.01.2027                      | 216.963       | 0,20                |
|                                       |                                                                |         |                         |                                 | 602.516       | 0,54                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                |         |                         |                                 |               |                     |
| 100.000                               | Annington Funding PLC                                          | GBP     | 3,184 %                 | 12.07.2029                      | 101.672       | 0,09                |
| 100.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                      | 98.640        | 0,09                |
| 175.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                      | 191.328       | 0,17                |
| 100.000                               | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 8,407 %                 | 14.11.2032                      | 124.450       | 0,11                |
| 100.000                               | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                           | 89.561        | 0,08                |
| 100.000                               | eG Global Finance PLC                                          | EUR     | 4,375 %                 | 07.02.2025                      | 91.253        | 0,08                |
| 100.000                               | Legal & General Group PLC <sup>(c)</sup>                       | GBP     | 3,750 %                 | 26.11.2049                      | 101.347       | 0,09                |
| 125.000                               | M&G PLC <sup>(c)</sup>                                         | GBP     | 3,875 %                 | 20.07.2049                      | 144.617       | 0,13                |
| 225.000                               | Nationwide Building Society <sup>(c)</sup>                     | USD     | 4,302 %                 | 08.03.2029                      | 202.518       | 0,18                |
| 100.000                               | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 3,619 %                 | 29.03.2029                      | 104.898       | 0,10                |
| 125.000                               | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 2,105 %                 | 28.11.2031                      | 123.963       | 0,11                |
| 200.000                               | Pension Insurance Corp. PLC                                    | GBP     | 4,625 %                 | 07.05.2031                      | 201.003       | 0,18                |
| 200.000                               | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                 | USD     | 1,532 %                 | 21.08.2026                      | 175.348       | 0,16                |
| 100.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 1,200 %                 | 23.09.2031                      | 86.944        | 0,08                |
| 100.000                               | Tritax EuroBox PLC                                             | EUR     | 0,950 %                 | 02.06.2026                      | 85.381        | 0,08                |
| 50.000                                | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 1,500 %                 | 31.07.2053                      | 38.686        | 0,04                |
| 170.000                               | Britische Staatsobligationen                                   | GBP     | 1,625 %                 | 22.10.2054                      | 136.218       | 0,12                |
| 200.000                               | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                             | GBP     | 9,250 %                 | Perp.                           | 240.858       | 0,22                |
| 100.000                               | Vodafone Group PLC                                             | USD     | 5,000 %                 | 30.05.2038                      | 92.125        | 0,08                |
|                                       |                                                                |         |                         |                                 | 2.430.810     | 2,19                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                |         |                         |                                 |               |                     |
| 50.000                                | Air Lease Corp.                                                | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                      | 45.922        | 0,04                |
| 150.000                               | Air Lease Corp.                                                | USD     | 3,750 %                 | 01.06.2026                      | 140.304       | 0,13                |
| 75.000                                | Ally Financial, Inc.                                           | USD     | 7,100 %                 | 15.11.2027                      | 76.624        | 0,07                |
| 25.000                                | American Tower Corp.                                           | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2025                      | 24.181        | 0,02                |
| 50.000                                | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                      | 46.903        | 0,04                |
| 25.000                                | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,200 %                 | 22.02.2052                      | 20.778        | 0,02                |
| 50.000                                | Amgen, Inc.                                                    | USD     | 4,875 %                 | 01.03.2053                      | 45.585        | 0,04                |
| 78.000                                | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                      | 74.081        | 0,07                |
| 125.000                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 5,450 %                 | 23.01.2039                      | 126.857       | 0,11                |
| 50.000                                | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                      | 45.168        | 0,04                |
| 60.000                                | Asbury Automotive Group, Inc.                                  | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                      | 51.052        | 0,05                |
| 300.000                               | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,100 %                 | 15.02.2028                      | 287.976       | 0,26                |
| 50.000                                | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2046                      | 43.605        | 0,04                |
| 25.000                                | AT&T, Inc.                                                     | USD     | 3,650 %                 | 01.06.2051                      | 18.235        | 0,02                |
| 100.000                               | AT&T, Inc. – Serie WI                                          | USD     | 3,500 %                 | 15.09.2053                      | 69.837        | 0,06                |
| 75.000                                | AutoNation, Inc.                                               | USD     | 4,750 %                 | 01.06.2030                      | 67.236        | 0,06                |
| 305.000                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                      | 248.133       | 0,22                |
| 144.000                               | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                      | 133.155       | 0,12                |
| 20.000                                | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 5,834 %                 | 25.10.2033                      | 20.911        | 0,02                |
| 25.000                                | Booking Holdings, Inc.                                         | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                      | 24.271        | 0,02                |
| 125.000                               | Booking Holdings, Inc.                                         | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                      | 138.365       | 0,12                |
| 150.000                               | Broadcom, Inc.                                                 | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                      | 110.158       | 0,10                |
| 185.000                               | Broadcom, Inc.                                                 | USD     | 3,187 %                 | 15.11.2036                      | 133.492       | 0,12                |
| 41.000                                | Buckeye Partners LP                                            | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                      | 36.534        | 0,03                |
| 23.000                                | Carrier Global Corp.                                           | USD     | 2,493 %                 | 15.02.2027                      | 20.774        | 0,02                |
| 33.000                                | Centene Corp.                                                  | USD     | 2,500 %                 | 01.03.2031                      | 26.020        | 0,02                |
| 33.000                                | Centene Corp.                                                  | USD     | 2,625 %                 | 01.08.2031                      | 25.984        | 0,02                |
| 75.000                                | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC                           | USD     | 3,700 %                 | 15.11.2029                      | 68.253        | 0,06                |
| 22.000                                | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                           | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2031                      | 19.155        | 0,02                |
| 80.000                                | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                           | USD     | 3,250 %                 | 31.01.2032                      | 64.958        | 0,06                |
| 25.000                                | Cigna Corp.                                                    | USD     | 4,900 %                 | 15.12.2048                      | 22.997        | 0,02                |
| 100.000                               | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 3,668 %                 | 24.07.2028                      | 92.071        | 0,08                |
| 29.000                                | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 3,785 %                 | 17.03.2033                      | 25.082        | 0,02                |
| 88.000                                | Clarivate Science Holdings Corp.                               | USD     | 3,875 %                 | 01.07.2028                      | 76.989        | 0,07                |
| 50.000                                | Constellation Brands, Inc.                                     | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                      | 48.027        | 0,04                |
| 50.000                                | CSX Corp.                                                      | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                      | 46.981        | 0,04                |
| 18.000                                | DCP Midstream Operating LP                                     | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2032                      | 14.993        | 0,01                |
| 200.000                               | Dell International LLC / EMC Corp.                             | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                      | 203.000       | 0,18                |
| 100.000                               | Dell International LLC / EMC Corp.                             | USD     | 5,300 %                 | 01.10.2029                      | 98.099        | 0,09                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                          |         |                         |                                      |                  |                             |
| 25.000                                                | Eaton Corp.                              | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                           | 23.321           | 0,02                        |
| 90.000                                                | EQT Corp.                                | USD     | 6,125 %                 | 01.02.2025                           | 90.472           | 0,08                        |
| 25.000                                                | EQT Corp.                                | USD     | 3,900 %                 | 01.10.2027                           | 23.125           | 0,02                        |
| 110.000                                               | EQT Corp.                                | USD     | 3,625 %                 | 15.05.2031                           | 94.745           | 0,09                        |
| 50.000                                                | Expedia Group, Inc.                      | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2030                           | 42.543           | 0,04                        |
| 50.000                                                | General Electric Co.                     | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 56.364           | 0,05                        |
| 81.000                                                | General Motors Financial Co., Inc.       | USD     | 5,000 %                 | 09.04.2027                           | 78.802           | 0,07                        |
| 77.000                                                | General Motors Financial Co., Inc.       | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                           | 75.693           | 0,07                        |
| 33.000                                                | Global Partners LP / GLP Finance Corp.   | USD     | 6,875 %                 | 15.01.2029                           | 29.901           | 0,03                        |
| 74.000                                                | Halliburton Co.                          | USD     | 2,920 %                 | 01.03.2030                           | 63.908           | 0,06                        |
| 80.000                                                | HCA, Inc.                                | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2030                           | 68.886           | 0,06                        |
| 32.000                                                | Hewlett Packard Enterprise Co.           | USD     | 6,350 %                 | 15.10.2045                           | 32.593           | 0,03                        |
| 50.000                                                | Home Depot, Inc.                         | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 49.281           | 0,04                        |
| 30.000                                                | Home Depot, Inc.                         | USD     | 4,950 %                 | 15.09.2052                           | 29.312           | 0,03                        |
| 164.000                                               | HP, Inc.                                 | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 148.986          | 0,13                        |
| 32.000                                                | HUB International Ltd.                   | USD     | 7,000 %                 | 01.05.2026                           | 31.522           | 0,03                        |
| 27.000                                                | iHeartCommunications, Inc.               | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 23.161           | 0,02                        |
| 13.000                                                | Ingevity Corp.                           | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 11.135           | 0,01                        |
| 175.000                                               | International Flavors & Fragrances, Inc. | USD     | 1,832 %                 | 15.10.2027                           | 145.645          | 0,13                        |
| 225.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>      | USD     | 4,323 %                 | 26.04.2028                           | 214.513          | 0,19                        |
| 62.000                                                | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>      | USD     | 2,963 %                 | 25.01.2033                           | 50.808           | 0,05                        |
| 140.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>      | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 130.557          | 0,12                        |
| 25.000                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                   | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2052                           | 21.132           | 0,02                        |
| 90.000                                                | Kraft Heinz Foods Co.                    | USD     | 4,375 %                 | 01.06.2046                           | 75.685           | 0,07                        |
| 41.000                                                | LCM Investments Holdings II LLC          | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 34.490           | 0,03                        |
| 125.000                                               | Marathon Petroleum Corp.                 | USD     | 3,800 %                 | 01.04.2028                           | 115.611          | 0,10                        |
| 56.000                                                | Marriott International, Inc.             | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 55.213           | 0,05                        |
| 8.000                                                 | Marriott International, Inc. – Serie EE  | USD     | 5,750 %                 | 01.05.2025                           | 8.100            | 0,01                        |
| 20.000                                                | McDonald's Corp.                         | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 19.717           | 0,02                        |
| 19.000                                                | McDonald's Corp.                         | USD     | 5,150 %                 | 09.09.2052                           | 18.668           | 0,02                        |
| 25.000                                                | Micron Technology, Inc.                  | USD     | 3,366 %                 | 01.11.2041                           | 17.396           | 0,02                        |
| 80.000                                                | Moody's Corp.                            | USD     | 3,100 %                 | 29.11.2061                           | 51.938           | 0,05                        |
| 150.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>            | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                           | 110.479          | 0,10                        |
| 100.000                                               | MPLX LP                                  | USD     | 2,650 %                 | 15.08.2030                           | 81.874           | 0,07                        |
| 25.000                                                | Newmont Corp.                            | USD     | 2,600 %                 | 15.07.2032                           | 19.885           | 0,02                        |
| 33.000                                                | Occidental Petroleum Corp.               | USD     | 7,500 %                 | 01.05.2031                           | 35.851           | 0,03                        |
| 50.000                                                | Oracle Corp.                             | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                           | 41.597           | 0,04                        |
| 100.000                                               | Oracle Corp.                             | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                           | 72.857           | 0,07                        |
| 100.000                                               | Oracle Corp.                             | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                           | 109.576          | 0,10                        |
| 50.000                                                | Pacific Gas and Electric Co.             | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                           | 39.946           | 0,04                        |
| 50.000                                                | Sabine Pass Liquefaction LLC             | USD     | 4,500 %                 | 15.05.2030                           | 46.953           | 0,04                        |
| 52.000                                                | Sensata Technologies, Inc.               | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 43.099           | 0,04                        |
| 19.000                                                | Skyworks Solutions, Inc.                 | USD     | 3,000 %                 | 01.06.2031                           | 14.773           | 0,01                        |
| 39.000                                                | Spectrum Brands, Inc.                    | USD     | 3,875 %                 | 15.03.2031                           | 29.385           | 0,03                        |
| 21.000                                                | Sprint Capital Corp.                     | USD     | 8,750 %                 | 15.03.2032                           | 24.986           | 0,02                        |
| 50.000                                                | Starbucks Corp.                          | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                           | 43.095           | 0,04                        |
| 41.000                                                | TEGNA, Inc.                              | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2028                           | 38.628           | 0,04                        |
| 175.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                       | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2030                           | 159.875          | 0,14                        |
| 27.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                       | USD     | 2,875 %                 | 15.02.2031                           | 22.532           | 0,02                        |
| 100.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                       | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 99.489           | 0,09                        |
| 75.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                       | USD     | 3,000 %                 | 15.02.2041                           | 53.898           | 0,05                        |
| 116.000                                               | TransDigm, Inc.                          | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                           | 109.043          | 0,10                        |
| 2.080.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 4,250 %                 | 15.10.2025                           | 2.077.481        | 1,87                        |
| 1.110.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 1,875 %                 | 15.02.2032                           | 947.836          | 0,85                        |
| 510.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 1,125 %                 | 15.05.2040                           | 324.009          | 0,29                        |
| 240.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 1,375 %                 | 15.11.2040                           | 158.025          | 0,14                        |
| 870.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 1,875 %                 | 15.02.2041                           | 624.157          | 0,56                        |
| 1.140.000                                             | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 2,250 %                 | 15.05.2041                           | 870.141          | 0,78                        |
| 140.000                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen     | USD     | 1,875 %                 | 15.11.2051                           | 91.437           | 0,08                        |
| 50.000                                                | UnitedHealth Group, Inc.                 | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                           | 47.843           | 0,04                        |
| 50.000                                                | UnitedHealth Group, Inc.                 | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2052                           | 46.773           | 0,04                        |
| 165.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.                 | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                           | 180.144          | 0,16                        |
| 70.000                                                | US Bancorp <sup>(c)</sup>                | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                           | 72.516           | 0,07                        |
| 25.000                                                | VMware, Inc.                             | USD     | 1,800 %                 | 15.08.2028                           | 20.443           | 0,02                        |
| 20.000                                                | VMware, Inc.                             | USD     | 2,200 %                 | 15.08.2031                           | 15.156           | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 21.000                                                | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>            | USD     | 4,897 %                 | 25.07.2033                           | 20.065            | 0,02                        |
| 65.000                                                | Workday, Inc.                               | USD     | 3,700 %                 | 01.04.2029                           | 59.386            | 0,05                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 11.569.202        | 10,40                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                             |                                             |         |                         |                                      | <b>25.216.622</b> | <b>22,67</b>                |
| <b>(Kosten 29.425.245 USD)</b>                        |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                 |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Stammaktien – 41,55 %</b>                          |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Österreich</b>                                     |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 254                                                   | BAWAG Group AG <sup>(d)</sup>               |         |                         |                                      | 12.933            | 0,01                        |
| 4.113                                                 | Raiffeisen Bank International AG            |         |                         |                                      | 63.286            | 0,06                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 76.219            | 0,07                        |
| <b>Bermuda</b>                                        |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 25                                                    | Everest Re Group Ltd.                       |         |                         |                                      | 8.237             | 0,01                        |
| <b>Kanada</b>                                         |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 2.700                                                 | Bank of Nova Scotia                         |         |                         |                                      | 137.995           | 0,12                        |
| 9.300                                                 | Celestica, Inc.                             |         |                         |                                      | 101.056           | 0,09                        |
| 4.500                                                 | CI Financial Corp.                          |         |                         |                                      | 46.448            | 0,04                        |
| 100                                                   | Precision Drilling Corp.                    |         |                         |                                      | 7.905             | 0,01                        |
| 2.700                                                 | Tamarack Valley Energy Ltd.                 |         |                         |                                      | 10.400            | 0,01                        |
| 2.600                                                 | Tourmaline Oil Corp.                        |         |                         |                                      | 156.610           | 0,14                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 460.414           | 0,41                        |
| <b>Dänemark</b>                                       |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 51                                                    | AP Moller - Maersk A/S Klasse A             |         |                         |                                      | 107.445           | 0,10                        |
| 33                                                    | AP Moller - Maersk A/S Klasse B             |         |                         |                                      | 71.504            | 0,06                        |
| 61                                                    | Carlsberg AS Klasse B                       |         |                         |                                      | 7.638             | 0,01                        |
| 299                                                   | D/S Norden A/S                              |         |                         |                                      | 15.262            | 0,01                        |
| 172                                                   | Genmab A/S                                  |         |                         |                                      | 78.092            | 0,07                        |
| 1.769                                                 | Jyske Bank A/S                              |         |                         |                                      | 105.829           | 0,10                        |
| 2.350                                                 | Spar Nord Bank A/S                          |         |                         |                                      | 34.121            | 0,03                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 419.891           | 0,38                        |
| <b>Finnland</b>                                       |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 9.903                                                 | Neste Oyj                                   |         |                         |                                      | 496.919           | 0,45                        |
| 9.052                                                 | Nordea Bank Abp                             |         |                         |                                      | 94.150            | 0,08                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 591.069           | 0,53                        |
| <b>Frankreich</b>                                     |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 73                                                    | Airbus SE                                   |         |                         |                                      | 8.220             | 0,01                        |
| 886                                                   | Alten SA                                    |         |                         |                                      | 110.663           | 0,10                        |
| 3.629                                                 | Dassault Systemes SE                        |         |                         |                                      | 132.947           | 0,12                        |
| 2.208                                                 | Edenred                                     |         |                         |                                      | 119.574           | 0,11                        |
| 52                                                    | Eiffage SA                                  |         |                         |                                      | 5.072             | 0,00                        |
| 57                                                    | Hermes International                        |         |                         |                                      | 91.315            | 0,08                        |
| 103                                                   | Ipsen SA                                    |         |                         |                                      | 11.560            | 0,01                        |
| 184                                                   | Kering SA                                   |         |                         |                                      | 108.987           | 0,10                        |
| 387                                                   | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE         |         |                         |                                      | 293.236           | 0,26                        |
| 75                                                    | Pernod Ricard SA                            |         |                         |                                      | 14.663            | 0,01                        |
| 1.149                                                 | Publicis Groupe SA                          |         |                         |                                      | 74.106            | 0,07                        |
| 3.002                                                 | Sanofi                                      |         |                         |                                      | 269.013           | 0,24                        |
| 448                                                   | Societe Generale SA                         |         |                         |                                      | 11.166            | 0,01                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 1.250.522         | 1,12                        |
| <b>Deutschland</b>                                    |                                             |         |                         |                                      |                   |                             |
| 785                                                   | AIXTRON SE                                  |         |                         |                                      | 25.331            | 0,02                        |
| 4.662                                                 | Bayer AG                                    |         |                         |                                      | 269.074           | 0,24                        |
| 1.020                                                 | Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien |         |                         |                                      | 86.786            | 0,08                        |
| 9.768                                                 | E.ON SE                                     |         |                         |                                      | 92.127            | 0,08                        |
| 1.035                                                 | Hugo Boss AG                                |         |                         |                                      | 57.533            | 0,05                        |
| 2.615                                                 | Infineon Technologies AG                    |         |                         |                                      | 86.039            | 0,08                        |
| 6.757                                                 | K+S AG                                      |         |                         |                                      | 146.272           | 0,13                        |
| 135                                                   | MTU Aero Engines AG                         |         |                         |                                      | 27.991            | 0,03                        |
|                                                       |                                             |         |                         |                                      | 791.153           | 0,71                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers             | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                         |                  |                             |
| <b>Hongkong</b>                    |                                         |                  |                             |
| 2.500                              | Swire Pacific Ltd. Klasse A             | 19.666           | 0,02                        |
| <b>Irland</b>                      |                                         |                  |                             |
| 2.062                              | Accenture PLC Klasse A                  | 593.629          | 0,53                        |
| 883                                | Aptiv PLC                               | 91.276           | 0,08                        |
| 39                                 | Jazz Pharmaceuticals PLC                | 6.091            | 0,01                        |
| 837                                | Medtronic PLC                           | 63.805           | 0,06                        |
| 147                                | Trane Technologies PLC                  | 25.585           | 0,02                        |
|                                    |                                         | 780.386          | 0,70                        |
| <b>Italien</b>                     |                                         |                  |                             |
| 809                                | Azimut Holding SpA                      | 16.375           | 0,01                        |
| 9.090                              | Banco BPM SpA                           | 31.078           | 0,03                        |
| 2.264                              | Leonardo SpA                            | 18.052           | 0,02                        |
| 6.136                              | UniCredit SpA                           | 83.227           | 0,07                        |
|                                    |                                         | 148.732          | 0,13                        |
| <b>Japan</b>                       |                                         |                  |                             |
| 300                                | Astellas Pharma, Inc.                   | 4.585            | 0,00                        |
| 900                                | Canon Marketing Japan, Inc.             | 20.076           | 0,02                        |
| 1.800                              | Central Japan Railway Co.               | 214.938          | 0,19                        |
| 6.100                              | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.          | 158.915          | 0,14                        |
| 1.200                              | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc. | 12.605           | 0,01                        |
| 24.200                             | ENEOS Holdings, Inc.                    | 81.093           | 0,07                        |
| 5.500                              | Fujikura Ltd.                           | 44.373           | 0,04                        |
| 500                                | Hanwa Co. Ltd.                          | 12.879           | 0,01                        |
| 2.600                              | Haseko Corp.                            | 28.336           | 0,03                        |
| 2.200                              | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | 50.798           | 0,05                        |
| 4.300                              | Hoya Corp.                              | 434.641          | 0,39                        |
| 10.000                             | Inpex Corp.                             | 109.826          | 0,10                        |
| 700                                | J Front Retailing Co. Ltd.              | 5.833            | 0,01                        |
| 2.200                              | JGC Holdings Corp.                      | 29.977           | 0,03                        |
| 1.100                              | Keyence Corp.                           | 450.929          | 0,41                        |
| 1.700                              | Komatsu Ltd.                            | 38.839           | 0,04                        |
| 100                                | Lawson, Inc.                            | 3.536            | 0,00                        |
| 2.100                              | Mandom Corp.                            | 21.720           | 0,02                        |
| 22.400                             | Marubeni Corp.                          | 249.554          | 0,22                        |
| 1.200                              | MatsukiyoCocokara & Co.                 | 49.189           | 0,04                        |
| 7.600                              | Mazda Motor Corp.                       | 59.846           | 0,05                        |
| 500                                | MIRAIT ONE Corp.                        | 5.443            | 0,00                        |
| 500                                | Mitsubishi Estate Co. Ltd.              | 6.971            | 0,01                        |
| 500                                | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.       | 7.055            | 0,01                        |
| 48.200                             | Mitsubishi HC Capital, Inc.             | 226.428          | 0,20                        |
| 700                                | Mitsubishi Heavy Industries Ltd.        | 27.503           | 0,02                        |
| 9.000                              | Mitsui & Co. Ltd.                       | 257.974          | 0,23                        |
| 1.800                              | Mitsui Fudosan Co. Ltd.                 | 35.907           | 0,03                        |
| 1.400                              | Nexon Co. Ltd.                          | 29.075           | 0,03                        |
| 1.400                              | NGK Spark Plug Co. Ltd.                 | 27.057           | 0,02                        |
| 4.800                              | Nidec Corp.                             | 293.753          | 0,26                        |
| 100                                | Nippon Express Holdings, Inc.           | 5.808            | 0,01                        |
| 14.200                             | Obayashi Corp.                          | 104.494          | 0,09                        |
| 300                                | Oriental Land Co. Ltd.                  | 42.462           | 0,04                        |
| 12.800                             | ORIX Corp.                              | 203.494          | 0,18                        |
| 6.600                              | Round One Corp.                         | 29.006           | 0,03                        |
| 23.300                             | Santen Pharmaceutical Co. Ltd.          | 186.334          | 0,17                        |
| 5.900                              | SBI Holdings, Inc.                      | 110.992          | 0,10                        |
| 100                                | SCREEN Holdings Co. Ltd.                | 6.488            | 0,01                        |
| 500                                | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.             | 63.067           | 0,06                        |
| 900                                | Shionogi & Co. Ltd.                     | 44.670           | 0,04                        |
| 2.400                              | SUMCO Corp.                             | 34.946           | 0,03                        |
| 2.700                              | Sumitomo Corp.                          | 43.627           | 0,04                        |
| 300                                | Sumitomo Heavy Industries Ltd.          | 6.284            | 0,01                        |
| 8.700                              | Sumitomo Pharma Co. Ltd.                | 66.654           | 0,06                        |
| 1.500                              | Toho Gas Co. Ltd.                       | 28.968           | 0,03                        |
| 1.400                              | Tokyo Century Corp.                     | 47.601           | 0,04                        |
| 11.400                             | Tokyo Gas Co. Ltd.                      | 206.624          | 0,19                        |
| 100                                | Toyota Tsusho Corp.                     | 3.762            | 0,00                        |
|                                    |                                         | 4.234.935        | 3,81                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                                |                  |                             |
| <b>Niederlande</b>                 |                                                                |                  |                             |
| 194                                | ASML Holding NV                                                | 113.843          | 0,10                        |
| 1.010                              | Heineken NV                                                    | 92.741           | 0,08                        |
| 3.975                              | Koninklijke DSM NV                                             | 502.468          | 0,45                        |
| 165                                | NXP Semiconductors NV                                          | 26.976           | 0,03                        |
| 91                                 | OCI NV                                                         | 3.779            | 0,00                        |
| 4.067                              | Stellantis NV                                                  | 62.477           | 0,06                        |
|                                    |                                                                | 802.284          | 0,72                        |
| <b>Norwegen</b>                    |                                                                |                  |                             |
| 491                                | Aker BP ASA                                                    | 16.842           | 0,02                        |
| 7.534                              | Aker Solutions ASA                                             | 26.606           | 0,02                        |
| 1.609                              | BW Offshore Ltd.                                               | 4.093            | 0,00                        |
| 782                                | DNB Bank ASA                                                   | 14.963           | 0,01                        |
| 5.430                              | Elkem ASA <sup>(d)</sup>                                       | 19.956           | 0,02                        |
| 717                                | Kongsberg Gruppen ASA                                          | 29.122           | 0,03                        |
|                                    |                                                                | 111.582          | 0,10                        |
| <b>Singapur</b>                    |                                                                |                  |                             |
| 16                                 | BW Energy Ltd.                                                 | 44               | 0,00                        |
| 900                                | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.                             | 8.194            | 0,01                        |
|                                    |                                                                | 8.238            | 0,01                        |
| <b>Spanien</b>                     |                                                                |                  |                             |
| 83.539                             | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                             | 485.106          | 0,44                        |
| 16.311                             | Iberdrola SA                                                   | 182.050          | 0,16                        |
|                                    |                                                                | 667.156          | 0,60                        |
| <b>Schweden</b>                    |                                                                |                  |                             |
| 4.871                              | Epiroc AB Klasse B                                             | 80.616           | 0,07                        |
| 39.436                             | Hexagon AB Klasse B                                            | 445.973          | 0,40                        |
| 7.400                              | Investor AB Klasse B                                           | 135.849          | 0,12                        |
| 2.666                              | New Wave Group AB Klasse B                                     | 53.666           | 0,05                        |
| 6.284                              | Sandvik AB                                                     | 114.532          | 0,10                        |
| 14.492                             | Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A                      | 164.712          | 0,15                        |
| 2.562                              | SSAB AB Klasse B                                               | 14.178           | 0,01                        |
| 8.191                              | Swedbank AB Klasse A                                           | 130.895          | 0,12                        |
| 832                                | Swedish Orphan Biovitrum AB                                    | 17.933           | 0,02                        |
| 14.886                             | Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B                       | 91.069           | 0,08                        |
| 7.254                              | Trelleborg AB Klasse B                                         | 176.052          | 0,16                        |
| 761                                | Volvo AB Klasse B                                              | 13.838           | 0,01                        |
|                                    |                                                                | 1.439.313        | 1,29                        |
| <b>Schweiz</b>                     |                                                                |                  |                             |
| 6                                  | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG                          | 62.829           | 0,06                        |
| 686                                | Chubb Ltd.                                                     | 147.956          | 0,13                        |
| 97                                 | Garmin Ltd.                                                    | 8.688            | 0,01                        |
| 24                                 | Kuehne & Nagel International AG                                | 5.784            | 0,01                        |
| 3.991                              | Nestle SA                                                      | 475.795          | 0,43                        |
| 1.107                              | Roche Holding AG                                               | 362.321          | 0,33                        |
| 1.678                              | Swatch Group AG                                                | 82.328           | 0,07                        |
| 34.473                             | UBS Group AG                                                   | 627.821          | 0,56                        |
|                                    |                                                                | 1.773.522        | 1,60                        |
| <b>Taiwan</b>                      |                                                                |                  |                             |
| 4.578                              | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR <sup>(e)</sup> | 370.085          | 0,33                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>      |                                                                |                  |                             |
| 273                                | 3i Group PLC                                                   | 4.405            | 0,00                        |
| 4.105                              | AstraZeneca PLC                                                | 552.373          | 0,50                        |
| 19.837                             | Compass Group PLC                                              | 448.888          | 0,40                        |
| 5.025                              | Diageo PLC                                                     | 230.435          | 0,21                        |
| 4.310                              | Ferguson PLC                                                   | 494.505          | 0,44                        |
| 5.993                              | GSK PLC ADR <sup>(e)</sup>                                     | 205.530          | 0,19                        |
| 5.497                              | InterContinental Hotels Group PLC                              | 318.646          | 0,29                        |
| 1.168                              | Intermediate Capital Group PLC                                 | 16.800           | 0,02                        |
| 1.210                              | Liberty Global PLC Klasse C                                    | 24.406           | 0,02                        |
| 317                                | Linde PLC                                                      | 105.029          | 0,09                        |
| 1.125                              | Next PLC                                                       | 79.282           | 0,07                        |
| 105                                | nVent Electric PLC                                             | 4.120            | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                 | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>            |                                             |                  |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                             |                  |                             |
| 6.490                                         | Pearson PLC                                 | 77.516           | 0,07                        |
| 105                                           | Pentair PLC                                 | 4.645            | 0,00                        |
| 5.054                                         | Reckitt Benckiser Group PLC                 | 364.176          | 0,33                        |
| 108.601                                       | Rentokil Initial PLC                        | 707.472          | 0,64                        |
| 8.419                                         | Smiths Group PLC                            | 160.857          | 0,14                        |
| 5.760                                         | Vodafone Group PLC ADR <sup>(e)</sup>       | 64.195           | 0,06                        |
|                                               |                                             | <b>3.863.280</b> | <b>3,47</b>                 |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                             |                  |                             |
| 82                                            | A O Smith Corp.                             | 4.884            | 0,00                        |
| 944                                           | AbbVie, Inc.                                | 148.982          | 0,13                        |
| 22                                            | Acuity Brands, Inc.                         | 4.119            | 0,00                        |
| 920                                           | Adobe, Inc.                                 | 303.720          | 0,27                        |
| 33                                            | Advance Auto Parts, Inc.                    | 4.821            | 0,00                        |
| 84                                            | AECOM                                       | 6.975            | 0,01                        |
| 40                                            | AGCO Corp.                                  | 5.169            | 0,00                        |
| 189                                           | Agilent Technologies, Inc.                  | 28.562           | 0,03                        |
| 140                                           | Air Products & Chemicals, Inc.              | 42.013           | 0,04                        |
| 101                                           | Akamai Technologies, Inc.                   | 9.229            | 0,01                        |
| 173                                           | Allstate Corp.                              | 22.663           | 0,02                        |
| 12.571                                        | Alphabet, Inc. Klasse A                     | 1.204.428        | 1,08                        |
| 11.131                                        | Amazon.com, Inc.                            | 1.029.617        | 0,93                        |
| 4.502                                         | American Equity Investment Life Holding Co. | 175.938          | 0,16                        |
| 499                                           | American International Group, Inc.          | 30.369           | 0,03                        |
| 168                                           | Ameriprise Financial, Inc.                  | 54.336           | 0,05                        |
| 98                                            | AmerisourceBergen Corp.                     | 16.406           | 0,01                        |
| 1.655                                         | AMETEK, Inc.                                | 229.780          | 0,21                        |
| 28                                            | AMN Healthcare Services, Inc.               | 3.403            | 0,00                        |
| 328                                           | Analog Devices, Inc.                        | 53.598           | 0,05                        |
| 55                                            | ANSYS, Inc.                                 | 13.359           | 0,01                        |
| 601                                           | Anthem, Inc.                                | 310.651          | 0,28                        |
| 872                                           | APA Corp.                                   | 40.993           | 0,04                        |
| 7.953                                         | Apple, Inc.                                 | 1.128.928        | 1,02                        |
| 547                                           | Applied Materials, Inc.                     | 56.390           | 0,05                        |
| 146                                           | Aramark                                     | 5.928            | 0,01                        |
| 155                                           | Arista Networks, Inc.                       | 20.866           | 0,02                        |
| 251                                           | Atkore, Inc.                                | 29.021           | 0,03                        |
| 586                                           | Autodesk, Inc.                              | 115.588          | 0,10                        |
| 951                                           | AutoNation, Inc.                            | 115.680          | 0,10                        |
| 105                                           | AutoZone, Inc.                              | 268.709          | 0,24                        |
| 4.509                                         | Avantor, Inc.                               | 97.530           | 0,09                        |
| 140                                           | Axalta Coating Systems Ltd.                 | 3.608            | 0,00                        |
| 621                                           | Baker Hughes Co.                            | 17.885           | 0,02                        |
| 8.606                                         | Ball Corp.                                  | 463.519          | 0,42                        |
| 5.280                                         | Bank of New York Mellon Corp.               | 234.485          | 0,21                        |
| 1.476                                         | Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B           | 459.612          | 0,41                        |
| 92                                            | Biogen, Inc.                                | 28.388           | 0,03                        |
| 317                                           | BioMarin Pharmaceutical, Inc.               | 31.630           | 0,03                        |
| 85                                            | BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.          | 6.350            | 0,01                        |
| 1.014                                         | BOK Financial Corp.                         | 104.026          | 0,09                        |
| 26                                            | Booking Holdings, Inc.                      | 52.605           | 0,05                        |
| 151                                           | BorgWarner, Inc.                            | 6.270            | 0,01                        |
| 18.663                                        | Boston Scientific Corp.                     | 831.530          | 0,75                        |
| 1.117                                         | Bristol-Myers Squibb Co.                    | 88.187           | 0,08                        |
| 676                                           | Broadcom, Inc.                              | 352.216          | 0,32                        |
| 195                                           | Brown-Forman Corp. Klasse B                 | 13.929           | 0,01                        |
| 95                                            | Bunge Ltd.                                  | 9.945            | 0,01                        |
| 2.552                                         | Burlington Stores, Inc.                     | 489.984          | 0,44                        |
| 133                                           | Campbell Soup Co.                           | 6.988            | 0,01                        |
| 1.678                                         | Capital One Financial Corp.                 | 166.877          | 0,15                        |
| 534                                           | Carrier Global Corp.                        | 22.652           | 0,02                        |
| 979                                           | Casey's General Stores, Inc.                | 232.860          | 0,21                        |
| 314                                           | Caterpillar, Inc.                           | 73.328           | 0,07                        |
| 2.759                                         | Centene Corp.                               | 233.522          | 0,21                        |
| 159                                           | CF Industries Holdings, Inc.                | 16.565           | 0,01                        |
| 23                                            | Chart Industries, Inc.                      | 3.196            | 0,00                        |
| 388                                           | Charter Communications, Inc. Klasse A       | 145.601          | 0,13                        |
| 9                                             | Chemed Corp.                                | 4.611            | 0,00                        |
| 144                                           | Cheniere Energy, Inc.                       | 25.096           | 0,02                        |
| 18                                            | Chipotle Mexican Grill, Inc.                | 28.207           | 0,03                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                               |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                               |                  |                             |
| 25                                                    | Chord Energy Corp.                            | 3.792            | 0,00                        |
| 153                                                   | Church & Dwight Co., Inc.                     | 12.185           | 0,01                        |
| 198                                                   | Cigna Corp.                                   | 63.491           | 0,06                        |
| 96                                                    | Cincinnati Financial Corp.                    | 10.217           | 0,01                        |
| 58                                                    | Cintas Corp.                                  | 26.235           | 0,02                        |
| 6.471                                                 | Cisco Systems, Inc.                           | 313.099          | 0,28                        |
| 1.222                                                 | Citigroup, Inc.                               | 56.737           | 0,05                        |
| 231                                                   | Civitas Resources, Inc.                       | 15.521           | 0,01                        |
| 1.296                                                 | Clear Secure, Inc. Klasse A                   | 40.565           | 0,04                        |
| 1.248                                                 | CME Group, Inc.                               | 217.152          | 0,20                        |
| 184                                                   | CMS Energy Corp.                              | 11.099           | 0,01                        |
| 2.825                                                 | CNO Financial Group, Inc.                     | 64.354           | 0,06                        |
| 1.286                                                 | Coca-Cola Co.                                 | 79.693           | 0,07                        |
| 328                                                   | Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A | 19.546           | 0,02                        |
| 501                                                   | Colgate-Palmolive Co.                         | 38.101           | 0,03                        |
| 83                                                    | Comerica, Inc.                                | 5.722            | 0,01                        |
| 188                                                   | CommVault Systems, Inc.                       | 12.284           | 0,01                        |
| 302                                                   | Conagra Brands, Inc.                          | 11.150           | 0,01                        |
| 272                                                   | Copart, Inc.                                  | 17.520           | 0,02                        |
| 455                                                   | Corteva, Inc.                                 | 29.680           | 0,03                        |
| 896                                                   | Costco Wholesale Corp.                        | 472.801          | 0,43                        |
| 508                                                   | Coterra Energy, Inc.                          | 14.214           | 0,01                        |
| 128                                                   | CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A           | 14.707           | 0,01                        |
| 8.361                                                 | CSX Corp.                                     | 267.468          | 0,24                        |
| 820                                                   | CVS Health Corp.                              | 82.336           | 0,07                        |
| 79                                                    | Darden Restaurants, Inc.                      | 11.434           | 0,01                        |
| 17                                                    | Deckers Outdoor Corp.                         | 6.595            | 0,01                        |
| 174                                                   | Dell Technologies, Inc. Klasse C              | 7.522            | 0,01                        |
| 101                                                   | Delta Air Lines, Inc.                         | 3.466            | 0,00                        |
| 395                                                   | Devon Energy Corp.                            | 26.765           | 0,02                        |
| 36                                                    | Dick's Sporting Goods, Inc.                   | 4.276            | 0,00                        |
| 177                                                   | Discover Financial Services                   | 18.840           | 0,02                        |
| 143                                                   | Dollar General Corp.                          | 36.083           | 0,03                        |
| 23                                                    | Domino's Pizza, Inc.                          | 8.826            | 0,01                        |
| 460                                                   | Dow, Inc.                                     | 22.913           | 0,02                        |
| 146                                                   | DXC Technology Co.                            | 4.196            | 0,00                        |
| 2.834                                                 | East West Bancorp, Inc.                       | 189.481          | 0,17                        |
| 252                                                   | Eaton Corp. PLC                               | 40.698           | 0,04                        |
| 6.308                                                 | Element Solutions, Inc.                       | 117.644          | 0,11                        |
| 374                                                   | Emerson Electric Co.                          | 35.059           | 0,03                        |
| 43                                                    | Enphase Energy, Inc.                          | 13.456           | 0,01                        |
| 369                                                   | EOG Resources, Inc.                           | 52.579           | 0,05                        |
| 2.529                                                 | Equitable Holdings, Inc.                      | 77.489           | 0,07                        |
| 157                                                   | Essential Utilities, Inc.                     | 7.399            | 0,01                        |
| 21                                                    | ExlService Holdings, Inc.                     | 3.820            | 0,00                        |
| 33                                                    | Exponent, Inc.                                | 3.309            | 0,00                        |
| 38                                                    | F5, Inc.                                      | 5.672            | 0,01                        |
| 362                                                   | Fastenal Co.                                  | 18.086           | 0,02                        |
| 384                                                   | Fidelity National Information Services, Inc.  | 26.316           | 0,02                        |
| 8                                                     | First Citizens BancShares, Inc. Klasse A      | 6.276            | 0,01                        |
| 2.701                                                 | First Republic Bank                           | 327.064          | 0,29                        |
| 61                                                    | First Solar, Inc.                             | 10.186           | 0,01                        |
| 289                                                   | Flex Ltd.                                     | 5.979            | 0,01                        |
| 127                                                   | Flowers Foods, Inc.                           | 3.730            | 0,00                        |
| 80                                                    | FMC Corp.                                     | 10.166           | 0,01                        |
| 1.818                                                 | Fortinet, Inc.                                | 93.027           | 0,08                        |
| 197                                                   | Fox Corp. Klasse A                            | 6.233            | 0,01                        |
| 912                                                   | Freeport-McMoRan, Inc.                        | 35.003           | 0,03                        |
| 51                                                    | Gartner, Inc.                                 | 17.374           | 0,02                        |
| 40                                                    | Generac Holdings, Inc.                        | 4.079            | 0,00                        |
| 5.900                                                 | General Motors Co.                            | 233.463          | 0,21                        |
| 148                                                   | Gentex Corp.                                  | 4.191            | 0,00                        |
| 3.683                                                 | Gilead Sciences, Inc.                         | 314.565          | 0,28                        |
| 102                                                   | GoDaddy, Inc. Klasse A                        | 7.660            | 0,01                        |
| 3.170                                                 | Goosehead Insurance, Inc. Klasse A            | 121.316          | 0,11                        |
| 101                                                   | H&R Block, Inc.                               | 4.305            | 0,00                        |
| 2.147                                                 | Halliburton Co.                               | 79.697           | 0,07                        |
| 149                                                   | HCA Healthcare, Inc.                          | 35.002           | 0,03                        |
| 74                                                    | HEICO Corp.                                   | 11.593           | 0,01                        |
| 177                                                   | Hess Corp.                                    | 25.401           | 0,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                            |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                            |                  |                             |
| 10.074                                                | Hewlett Packard Enterprise Co.             | 159.471          | 0,14                        |
| 176                                                   | Hilton Worldwide Holdings, Inc.            | 24.542           | 0,02                        |
| 157                                                   | Hologic, Inc.                              | 11.648           | 0,01                        |
| 1.477                                                 | Horizon Therapeutics PLC                   | 148.010          | 0,13                        |
| 189                                                   | Hormel Foods Corp.                         | 8.781            | 0,01                        |
| 4.210                                                 | Howmet Aerospace, Inc.                     | 156.107          | 0,14                        |
| 665                                                   | HP, Inc.                                   | 19.195           | 0,02                        |
| 34                                                    | Hubbell, Inc.                              | 8.505            | 0,01                        |
| 29                                                    | HubSpot, Inc.                              | 8.444            | 0,01                        |
| 390                                                   | Humana, Inc.                               | 207.585          | 0,19                        |
| 180                                                   | Hyatt Hotels Corp. Klasse A                | 17.683           | 0,02                        |
| 196                                                   | Illinois Tool Works, Inc.                  | 43.963           | 0,04                        |
| 1.561                                                 | Incyte Corp.                               | 121.571          | 0,11                        |
| 256                                                   | Ingersoll Rand, Inc.                       | 13.517           | 0,01                        |
| 48                                                    | Inspire Medical Systems, Inc.              | 11.220           | 0,01                        |
| 568                                                   | International Business Machines Corp.      | 83.235           | 0,07                        |
| 2.988                                                 | Interpublic Group of Cos., Inc.            | 99.889           | 0,09                        |
| 1.974                                                 | Intuit, Inc.                               | 756.634          | 0,68                        |
| 247                                                   | Intuitive Surgical, Inc.                   | 64.758           | 0,06                        |
| 119                                                   | IQVIA Holdings, Inc.                       | 25.307           | 0,02                        |
| 73                                                    | Iridium Communications, Inc.               | 3.760            | 0,00                        |
| 53                                                    | ITT, Inc.                                  | 4.312            | 0,00                        |
| 84                                                    | Jabil, Inc.                                | 5.778            | 0,01                        |
| 121                                                   | Jefferies Financial Group, Inc.            | 4.450            | 0,00                        |
| 393                                                   | Johnson & Johnson                          | 69.140           | 0,06                        |
| 2.987                                                 | Johnson Controls International PLC         | 194.633          | 0,18                        |
| 88                                                    | KBR, Inc.                                  | 4.465            | 0,00                        |
| 563                                                   | Kimberly-Clark Corp.                       | 75.127           | 0,07                        |
| 1.939                                                 | Kinder Morgan, Inc.                        | 36.676           | 0,03                        |
| 3.849                                                 | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 210.925          | 0,19                        |
| 462                                                   | Kraft Heinz Co.                            | 17.773           | 0,02                        |
| 435                                                   | Kroger Co.                                 | 21.315           | 0,02                        |
| 202                                                   | Laboratory Corp. of America Holdings       | 47.969           | 0,04                        |
| 293                                                   | Lam Research Corp.                         | 130.168          | 0,12                        |
| 91                                                    | Lamb Weston Holdings, Inc.                 | 7.761            | 0,01                        |
| 87                                                    | Lattice Semiconductor Corp.                | 5.871            | 0,01                        |
| 38                                                    | Lear Corp.                                 | 5.271            | 0,00                        |
| 82                                                    | Leidos Holdings, Inc.                      | 8.881            | 0,01                        |
| 313                                                   | Lennox International, Inc.                 | 78.979           | 0,07                        |
| 91                                                    | Liberty Broadband Corp.                    | 7.928            | 0,01                        |
| 1.259                                                 | Lincoln National Corp.                     | 46.747           | 0,04                        |
| 238                                                   | Live Nation Entertainment, Inc.            | 16.819           | 0,02                        |
| 3.244                                                 | LKQ Corp.                                  | 169.888          | 0,15                        |
| 132                                                   | Loews Corp.                                | 7.516            | 0,01                        |
| 402                                                   | Lowe's Cos., Inc.                          | 82.201           | 0,07                        |
| 50                                                    | LPL Financial Holdings, Inc.               | 11.903           | 0,01                        |
| 658                                                   | Macy's, Inc.                               | 15.377           | 0,01                        |
| 40                                                    | Manhattan Associates, Inc.                 | 4.781            | 0,00                        |
| 445                                                   | Marathon Oil Corp.                         | 13.630           | 0,01                        |
| 333                                                   | Marathon Petroleum Corp.                   | 41.135           | 0,04                        |
| 618                                                   | MarketAxess Holdings, Inc.                 | 158.301          | 0,14                        |
| 175                                                   | Marriott International, Inc. Klasse A      | 28.056           | 0,03                        |
| 3.184                                                 | Marsh & McLennan Cos., Inc.                | 538.924          | 0,48                        |
| 1.067                                                 | Martin Marietta Materials, Inc.            | 378.817          | 0,34                        |
| 547                                                   | Mastercard, Inc. Klasse A                  | 187.725          | 0,17                        |
| 181                                                   | Match Group, Inc.                          | 8.592            | 0,01                        |
| 222                                                   | Mattel, Inc.                               | 3.949            | 0,00                        |
| 2.129                                                 | Maximus, Inc.                              | 144.517          | 0,13                        |
| 656                                                   | Medpace Holdings, Inc.                     | 131.830          | 0,12                        |
| 1.480                                                 | Merck & Co., Inc.                          | 160.210          | 0,14                        |
| 436                                                   | MetLife, Inc.                              | 32.792           | 0,03                        |
| 14                                                    | Mettler-Toledo International, Inc.         | 19.867           | 0,02                        |
| 350                                                   | Microchip Technology, Inc.                 | 25.907           | 0,02                        |
| 705                                                   | Micron Technology, Inc.                    | 37.238           | 0,03                        |
| 3.075                                                 | Microsoft Corp.                            | 749.131          | 0,67                        |
| 223                                                   | Molina Healthcare, Inc.                    | 73.599           | 0,07                        |
| 4.303                                                 | Mondelez International, Inc. Klasse A      | 283.568          | 0,25                        |
| 43                                                    | MongoDB, Inc.                              | 6.020            | 0,01                        |
| 28                                                    | Monolithic Power Systems, Inc.             | 9.906            | 0,01                        |
| 3.283                                                 | Mosaic Co.                                 | 162.607          | 0,15                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                       |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                       |                  |                             |
| 218                                                   | Nasdaq, Inc.                          | 14.538           | 0,01                        |
| 55                                                    | National Fuel Gas Co.                 | 3.557            | 0,00                        |
| 9.283                                                 | NCR Corp.                             | 212.441          | 0,19                        |
| 140                                                   | NetApp, Inc.                          | 9.204            | 0,01                        |
| 281                                                   | Netflix, Inc.                         | 79.079           | 0,07                        |
| 60                                                    | Neurocrine Biosciences, Inc.          | 7.436            | 0,01                        |
| 26                                                    | Nexstar Media Group, Inc.             | 4.864            | 0,00                        |
| 3.205                                                 | NIKE, Inc. Klasse B                   | 341.236          | 0,31                        |
| 150                                                   | Norfolk Southern Corp.                | 37.590           | 0,03                        |
| 4.878                                                 | Northern Trust Corp.                  | 434.240          | 0,39                        |
| 168                                                   | Nucor Corp.                           | 24.466           | 0,02                        |
| 4.285                                                 | NVIDIA Corp.                          | 672.916          | 0,61                        |
| 2                                                     | NVR, Inc.                             | 9.090            | 0,01                        |
| 115                                                   | Occidental Petroleum Corp.            | 7.990            | 0,01                        |
| 95                                                    | Okta, Inc.                            | 4.870            | 0,00                        |
| 130                                                   | Omnicom Group, Inc.                   | 10.104           | 0,01                        |
| 273                                                   | ON Semiconductor Corp.                | 19.151           | 0,02                        |
| 2.543                                                 | ONE Gas, Inc.                         | 216.460          | 0,19                        |
| 160                                                   | Organon & Co.                         | 3.976            | 0,00                        |
| 266                                                   | Otis Worldwide Corp.                  | 20.306           | 0,02                        |
| 219                                                   | PACCAR, Inc.                          | 22.824           | 0,02                        |
| 1.479                                                 | Palo Alto Networks, Inc.              | 249.108          | 0,22                        |
| 81                                                    | Parker-Hannifin Corp.                 | 23.664           | 0,02                        |
| 625                                                   | Paycom Software, Inc.                 | 199.494          | 0,18                        |
| 689                                                   | PayPal Holdings, Inc.                 | 52.612           | 0,05                        |
| 872                                                   | PepsiCo, Inc.                         | 157.919          | 0,14                        |
| 3.531                                                 | Pfizer, Inc.                          | 174.573          | 0,16                        |
| 315                                                   | Pinterest, Inc. Klasse A              | 7.604            | 0,01                        |
| 511                                                   | Pioneer Natural Resources Co.         | 120.806          | 0,11                        |
| 25                                                    | Pool Corp.                            | 7.895            | 0,01                        |
| 3.726                                                 | Procter & Gamble Co.                  | 544.033          | 0,49                        |
| 58                                                    | Prosperity Bancshares, Inc.           | 4.233            | 0,00                        |
| 317                                                   | Public Service Enterprise Group, Inc. | 18.602           | 0,02                        |
| 1.725                                                 | Pure Storage, Inc. Klasse A           | 48.731           | 0,04                        |
| 413                                                   | Raymond James Financial, Inc.         | 47.355           | 0,04                        |
| 42                                                    | Reinsurance Group of America, Inc.    | 5.906            | 0,01                        |
| 39                                                    | Reliance Steel & Aluminum Co.         | 8.046            | 0,01                        |
| 139                                                   | Republic Services, Inc.               | 19.079           | 0,02                        |
| 70                                                    | Robert Half International, Inc.       | 5.289            | 0,00                        |
| 67                                                    | Roper Technologies, Inc.              | 28.559           | 0,03                        |
| 600                                                   | Ryder System, Inc.                    | 55.020           | 0,05                        |
| 1.835                                                 | S&P Global, Inc.                      | 629.038          | 0,57                        |
| 627                                                   | Salesforce, Inc.                      | 94.990           | 0,09                        |
| 52                                                    | Sarepta Therapeutics, Inc.            | 6.063            | 0,01                        |
| 890                                                   | Schlumberger Ltd.                     | 45.301           | 0,04                        |
| 87                                                    | Seagen, Inc.                          | 10.471           | 0,01                        |
| 377                                                   | ServiceNow, Inc.                      | 151.528          | 0,14                        |
| 155                                                   | Sherwin-Williams Co.                  | 37.278           | 0,03                        |
| 23                                                    | Shockwave Medical, Inc.               | 5.780            | 0,01                        |
| 101                                                   | Skyworks Solutions, Inc.              | 9.041            | 0,01                        |
| 77                                                    | SM Energy Co.                         | 3.279            | 0,00                        |
| 141                                                   | Snowflake, Inc. Klasse A              | 19.247           | 0,02                        |
| 94                                                    | Southwest Airlines Co.                | 3.657            | 0,00                        |
| 231                                                   | State Street Corp.                    | 17.969           | 0,02                        |
| 119                                                   | Steel Dynamics, Inc.                  | 12.084           | 0,01                        |
| 235                                                   | Stewart Information Services Corp.    | 10.037           | 0,01                        |
| 6.745                                                 | Synchrony Financial                   | 243.427          | 0,22                        |
| 97                                                    | Synopsys, Inc.                        | 31.491           | 0,03                        |
| 159                                                   | Tapestry, Inc.                        | 5.907            | 0,01                        |
| 203                                                   | TE Connectivity Ltd.                  | 24.876           | 0,02                        |
| 541                                                   | Teledyne Technologies, Inc.           | 220.739          | 0,20                        |
| 29                                                    | Teleflex, Inc.                        | 6.554            | 0,01                        |
| 101                                                   | Teradyne, Inc.                        | 8.932            | 0,01                        |
| 1.663                                                 | Tesla, Inc.                           | 305.659          | 0,27                        |
| 34                                                    | Tetra Tech, Inc.                      | 5.104            | 0,00                        |
| 580                                                   | Texas Instruments, Inc.               | 99.482           | 0,09                        |
| 136                                                   | Textron, Inc.                         | 9.466            | 0,01                        |
| 247                                                   | Thermo Fisher Scientific, Inc.        | 134.936          | 0,12                        |
| 68                                                    | Tradeweb Markets, Inc. Klasse A       | 4.015            | 0,00                        |
| 151                                                   | Travelers Cos., Inc.                  | 28.081           | 0,03                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                   |                   |                             |
| 1.502                                                 | TripAdvisor, Inc.                                                                                 | 29.259            | 0,03                        |
| 26                                                    | Tyler Technologies, Inc.                                                                          | 8.458             | 0,01                        |
| 184                                                   | Tyson Foods, Inc. Klasse A                                                                        | 12.089            | 0,01                        |
| 33                                                    | Ulta Beauty, Inc.                                                                                 | 14.911            | 0,01                        |
| 396                                                   | Union Pacific Corp.                                                                               | 83.904            | 0,08                        |
| 45                                                    | United Rentals, Inc.                                                                              | 15.249            | 0,01                        |
| 165                                                   | United States Steel Corp.                                                                         | 4.222             | 0,00                        |
| 29                                                    | United Therapeutics Corp.                                                                         | 7.903             | 0,01                        |
| 116                                                   | UnitedHealth Group, Inc.                                                                          | 61.819            | 0,06                        |
| 258                                                   | Valero Energy Corp.                                                                               | 34.851            | 0,03                        |
| 1.315                                                 | VeriSign, Inc.                                                                                    | 254.518           | 0,23                        |
| 2.643                                                 | Verizon Communications, Inc.                                                                      | 101.200           | 0,09                        |
| 920                                                   | Vertex Pharmaceuticals, Inc.                                                                      | 292.753           | 0,26                        |
| 763                                                   | Viatis, Inc.                                                                                      | 8.378             | 0,01                        |
| 599                                                   | Visa, Inc. Klasse A                                                                               | 125.467           | 0,11                        |
| 133                                                   | VMware, Inc. Klasse A                                                                             | 15.683            | 0,01                        |
| 64                                                    | Voya Financial, Inc.                                                                              | 4.077             | 0,00                        |
| 84                                                    | Vulcan Materials Co.                                                                              | 14.997            | 0,01                        |
| 134                                                   | W R Berkley Corp.                                                                                 | 9.992             | 0,01                        |
| 4.654                                                 | Walt Disney Co.                                                                                   | 438.360           | 0,39                        |
| 491                                                   | Waste Connections, Inc.                                                                           | 69.928            | 0,06                        |
| 25                                                    | Waste Management, Inc.                                                                            | 4.143             | 0,00                        |
| 38                                                    | Waters Corp.                                                                                      | 12.708            | 0,01                        |
| 21                                                    | Watsco, Inc.                                                                                      | 5.477             | 0,00                        |
| 112                                                   | Webster Financial Corp.                                                                           | 5.915             | 0,01                        |
| 160                                                   | WestRock Co.                                                                                      | 5.787             | 0,01                        |
| 28                                                    | WEX, Inc.                                                                                         | 4.622             | 0,00                        |
| 184                                                   | Whirlpool Corp.                                                                                   | 26.178            | 0,02                        |
| 2.158                                                 | Williams Cos., Inc.                                                                               | 74.494            | 0,07                        |
| 36                                                    | Woodward, Inc.                                                                                    | 3.380             | 0,00                        |
| 1.902                                                 | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.                                                                    | 138.028           | 0,12                        |
| 179                                                   | Yum! Brands, Inc.                                                                                 | 22.601            | 0,02                        |
| 132                                                   | Zimmer Biomet Holdings, Inc.                                                                      | 15.662            | 0,01                        |
| 53                                                    | Zscaler, Inc.                                                                                     | 6.731             | 0,01                        |
|                                                       |                                                                                                   | 28.270.072        | 25,42                       |
| <b>Uruguay</b>                                        |                                                                                                   |                   |                             |
| 145                                                   | MercadoLibre, Inc.                                                                                | 131.144           | 0,12                        |
| <b>STAMMAKTEN INSGESAM</b>                            |                                                                                                   | <b>46.217.900</b> | <b>41,55</b>                |
| <b>(Kosten 46.837.246 USD)</b>                        |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 1,83 %</b>         |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |                                                                                                   |                   |                             |
| 3.304                                                 | American Tower Corp.                                                                              | 716.671           | 0,65                        |
| 88                                                    | AvalonBay Communities, Inc.                                                                       | 14.895            | 0,01                        |
| 1.600                                                 | Camden Property Trust                                                                             | 187.024           | 0,17                        |
| 3.993                                                 | CubeSmart                                                                                         | 157.444           | 0,14                        |
| 225                                                   | Equity Residential                                                                                | 14.195            | 0,01                        |
| 41                                                    | Essex Property Trust, Inc.                                                                        | 8.680             | 0,01                        |
| 84                                                    | Extra Space Storage, Inc.                                                                         | 12.918            | 0,01                        |
| 6.065                                                 | Host Hotels & Resorts, Inc.                                                                       | 112.081           | 0,10                        |
| 1.099                                                 | Life Storage, Inc.                                                                                | 113.428           | 0,10                        |
| 1.230                                                 | Mid-America Apartment Communities, Inc.                                                           | 197.194           | 0,18                        |
| 266                                                   | Outfront Media, Inc.                                                                              | 4.756             | 0,00                        |
| 13.678                                                | Park Hotels & Resorts, Inc.                                                                       | 168.103           | 0,15                        |
| 294                                                   | Public Storage                                                                                    | 85.101            | 0,08                        |
| 728                                                   | SBA Communications Corp.                                                                          | 213.683           | 0,19                        |
| 165                                                   | Simon Property Group, Inc.                                                                        | 19.237            | 0,02                        |
| 200                                                   | UDR, Inc.                                                                                         | 8.074             | 0,01                        |
|                                                       |                                                                                                   | 2.033.484         | 1,83                        |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>            |                                                                                                   | <b>2.033.484</b>  | <b>1,83</b>                 |
| <b>(Kosten 2.126.650 USD)</b>                         |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Investmentfonds – 28,77 %</b>                      |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                         |                                                                                                   |                   |                             |
| 252.412                                               | Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(f)</sup>        | 3.200.586         | 2,88                        |
| 855                                                   | Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (X Accumulation Klasse) <sup>(f)(g)</sup>                   | 9.130.540         | 8,21                        |
| 8.880.138                                             | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(h)</sup> | 8.880.138         | 7,98                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD                         | % des<br>Eigen-<br>kapitals          |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| Investmentfonds – (Fortsetzung)                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| Irland – (Fortsetzung)                                                                        |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 4.279                                                                                         | Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF                                       |         |                         |                                      | 192.127                                  | 0,17                                 |                             |
| 24.229                                                                                        | iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF                                                     |         |                         |                                      | 253.072                                  | 0,23                                 |                             |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 21.656.463                               | 19,47                                |                             |
| Luxemburg                                                                                     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 355.066                                                                                       | Goldman Sachs Funds - Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(f)</sup> |         |                         |                                      | 4.434.767                                | 3,99                                 |                             |
| 427.148                                                                                       | Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity ESG Portfolio <sup>(f)</sup>                       |         |                         |                                      | 2.742.292                                | 2,46                                 |                             |
| 388.975                                                                                       | Goldman Sachs Funds - Global Environmental Impact Equity Portfolio <sup>(f)</sup>                |         |                         |                                      | 3.170.146                                | 2,85                                 |                             |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 10.347.205                               | 9,30                                 |                             |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT                                                                     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (Kosten 31.869.655 USD)                                                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 32.003.668                               | 28,77                                |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT              |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (Kosten 110.258.796 USD)                                                                      |                                                                                                  |         |                         |                                      | 105.471.674                              | 94,82                                |                             |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| Bestand                                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                         | % des<br>Eigen-<br>kapitals          |                             |
| Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,93 %                         |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| Cayman-Inseln                                                                                 |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 250.000                                                                                       | AIMCO CLO Serie 2017-A <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 5,293 %                 | 20.04.2034                           | 242.505                                  | 0,22                                 |                             |
| 250.000                                                                                       | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse AR <sup>(c)</sup>                     | USD     | 5,283 %                 | 20.04.2031                           | 244.750                                  | 0,22                                 |                             |
| 241.933                                                                                       | OZLM XVI Ltd. 2017-16X Klasse A1R <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,674 %                 | 16.05.2030                           | 237.618                                  | 0,21                                 |                             |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 724.873                                  | 0,65                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 100.000                                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5                                            | USD     | 3,717 %                 | 15.09.2048                           | 94.723                                   | 0,09                                 |                             |
| 125.000                                                                                       | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4                                            | USD     | 4,009 %                 | 10.03.2051                           | 116.795                                  | 0,10                                 |                             |
| 99.290                                                                                        | COMM Mortgage Trust 2013-CCRE8 Klasse A5 <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 3,612 %                 | 10.06.2046                           | 98.282                                   | 0,09                                 |                             |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 309.800                                  | 0,28                                 |                             |
| NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT                        |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (Kosten 1.080.589 USD)                                                                        |                                                                                                  |         |                         |                                      | 1.034.673                                | 0,93                                 |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (Kosten 1.080.589 USD)                                                                        |                                                                                                  |         |                         |                                      | 1.034.673                                | 0,93                                 |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE                                                   |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (Kosten 111.339.385 USD)                                                                      |                                                                                                  |         |                         |                                      | 106.506.347                              | 95,75                                |                             |
| Terminkontrakte – 0,01 %                                                                      |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      |         |                         |                                      | Marktwert<br>des Engage-<br>ments<br>USD | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                           |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 2                                                                                             | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022                                  |         | Long                    |                                      | 161.889                                  | 577                                  | 0,00                        |
| EUR                                                                                           |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 1                                                                                             | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022                                    |         | Long                    |                                      | 124.040                                  | 10.922                               | 0,01                        |
| 1                                                                                             | Euro OAT Futures 08.12.2022                                                                      |         | Long                    |                                      | 141.680                                  | 8.597                                | 0,00                        |
| 80                                                                                            | EURO STOXX Banks Index Futures 16.12.2022                                                        |         | Long                    |                                      | 393.912                                  | 42.576                               | 0,04                        |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 659.632                                  | 62.095                               | 0,05                        |
| GBP                                                                                           |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| (2)                                                                                           | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                                              |         | Short                   |                                      | (252.752)                                | 168                                  | 0,00                        |
| USD                                                                                           |                                                                                                  |         |                         |                                      |                                          |                                      |                             |
| 15                                                                                            | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                |         | Long                    |                                      | 1.899.375                                | 2.344                                | 0,00                        |
| (3)                                                                                           | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                |         | Short                   |                                      | (379.875)                                | 2.089                                | 0,00                        |
| (5)                                                                                           | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                             |         | Short                   |                                      | (595.469)                                | 2.379                                | 0,01                        |
|                                                                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      | 924.031                                  | 6.812                                | 0,01                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                    |                                                                                                  |         |                         |                                      | 69.652                                   | 0,06                                 |                             |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    |       | Marktwert<br>Marktwert<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| <b>AUD</b>                                         |                                                                |       |                               |                                  |                        |
| (4)                                                | Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022 | Short | (289.830)                     | (940)                            | (0,00)                 |
| <b>CAD</b>                                         |                                                                |       |                               |                                  |                        |
| 1                                                  | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023  | Long  | 92.752                        | (193)                            | (0,00)                 |
| <b>EUR</b>                                         |                                                                |       |                               |                                  |                        |
| (3)                                                | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022   | Short | (438.837)                     | (2.004)                          | (0,00)                 |
| 5                                                  | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Long  | 554.477                       | (1.464)                          | (0,00)                 |
| (3)                                                | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Short | (373.832)                     | (3.270)                          | (0,01)                 |
|                                                    |                                                                |       | (258.192)                     | (6.738)                          | (0,01)                 |
| <b>JPY</b>                                         |                                                                |       |                               |                                  |                        |
| (2)                                                | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022 | Short | (2.132.578)                   | (2.151)                          | (0,00)                 |
| <b>USD</b>                                         |                                                                |       |                               |                                  |                        |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 14.03.2023                  | Long  | 238.588                       | (1.882)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 20.06.2023                  | Long  | 237.525                       | (2.752)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 19.09.2023                  | Long  | 237.425                       | (3.056)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 19.12.2023                  | Long  | 237.775                       | (3.084)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 19.03.2024                  | Long  | 238.500                       | (2.781)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 18.06.2024                  | Long  | 239.500                       | (2.231)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 17.09.2024                  | Long  | 240.450                       | (1.628)                          | (0,00)                 |
| 1                                                  | 3-Month SOFR Interest Rate Futures 17.12.2024                  | Long  | 241.150                       | (400)                            | (0,00)                 |
| 96                                                 | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023      | Long  | 10.831.500                    | (8.876)                          | (0,01)                 |
| 19                                                 | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023      | Long  | 2.143.734                     | (9.552)                          | (0,01)                 |
| 17                                                 | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023       | Long  | 3.481.149                     | (1.401)                          | (0,00)                 |
| 7                                                  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023       | Long  | 1.433.414                     | (825)                            | (0,00)                 |
| 10                                                 | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023       | Long  | 1.079.531                     | (3.690)                          | (0,01)                 |
| 6                                                  | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023        | Long  | 817.875                       | (8.918)                          | (0,01)                 |
|                                                    |                                                                |       | 21.698.116                    | (51.076)                         | (0,04)                 |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                |       |                               | <b>(61.098)</b>                  | <b>(0,05)</b>          |

#### Devisentermingeschäfte – (0,70 %)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------|
| GBP                                                      | 248.097                 | USD     | 276.758                  | 15.12.2022            | 21.126                          | 0,02                   |
| DKK                                                      | 60.000                  | USD     | 8.362                    | 21.12.2022            | 29                              | 0,00                   |
| EUR                                                      | 300.000                 | USD     | 310.878                  | 21.12.2022            | 1.097                           | 0,00                   |
| HKD                                                      | 890.000                 | USD     | 113.870                  | 21.12.2022            | 232                             | 0,00                   |
| NZD                                                      | 10.000                  | USD     | 6.168                    | 21.12.2022            | 62                              | 0,00                   |
| SEK                                                      | 300.000                 | USD     | 28.484                   | 21.12.2022            | 40                              | 0,00                   |
| USD                                                      | 955.833                 | AUD     | 1.420.000                | 21.12.2022            | 2.460                           | 0,00                   |
| USD                                                      | 1.545.550               | CAD     | 2.040.000                | 21.12.2022            | 34.013                          | 0,03                   |
| USD                                                      | 58.532                  | ILS     | 200.000                  | 21.12.2022            | 344                             | 0,00                   |
| JPY                                                      | 6.962.205               | USD     | 47.524                   | 22.12.2022            | 2.526                           | 0,00                   |
| EUR                                                      | 603.310                 | USD     | 593.228                  | 06.01.2023            | 35.073                          | 0,04                   |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>97.002</b>                   | <b>0,09</b>            |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|
| USD     | 2.539.122               | GBP     | 2.215.609                | 15.12.2022            | (121.101)                        | (0,11)                 |
| USD     | 432.877                 | CAD     | 594.555                  | 20.12.2022            | (7.648)                          | (0,01)                 |
| CHF     | 130.000                 | USD     | 137.277                  | 21.12.2022            | (119)                            | (0,00)                 |
| USD     | 1.325.440               | CHF     | 1.290.000                | 21.12.2022            | (35.590)                         | (0,03)                 |
| USD     | 323.464                 | DKK     | 2.400.000                | 21.12.2022            | (12.168)                         | (0,01)                 |
| USD     | 4.015.233               | EUR     | 4.010.000                | 21.12.2022            | (154.841)                        | (0,14)                 |
| USD     | 1.765.427               | GBP     | 1.535.000                | 21.12.2022            | (78.089)                         | (0,07)                 |
| USD     | 421.135                 | HKD     | 3.300.000                | 21.12.2022            | (1.937)                          | (0,00)                 |
| USD     | 2.568.016               | JPY     | 367.000.000              | 21.12.2022            | (69.941)                         | (0,06)                 |
| USD     | 94.755                  | NOK     | 950.000                  | 21.12.2022            | (1.438)                          | (0,00)                 |
| USD     | 30.151                  | NZD     | 50.000                   | 21.12.2022            | (1.002)                          | (0,00)                 |
| USD     | 441.557                 | SEK     | 4.725.000                | 21.12.2022            | (7.703)                          | (0,01)                 |
| USD     | 149.405                 | SGD     | 210.000                  | 21.12.2022            | (4.257)                          | (0,00)                 |
| USD     | 162.955                 | AUD     | 251.612                  | 22.12.2022            | (5.983)                          | (0,01)                 |
| USD     | 1.977.309               | JPY     | 286.325.348              | 22.12.2022            | (81.058)                         | (0,07)                 |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|
| USD                                                       | 33.246                  | DKK     | 252.689                  | 04.01.2023            | (2.139)                          | (0,00)                 |
| USD                                                       | 6.789.870               | EUR     | 6.802.119                | 06.01.2023            | (294.009)                        | (0,27)                 |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(879.023)</b>                 | <b>(0,79)</b>          |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 2,15 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------|
| EUR                                                                                    | 12.988.000              | USD     | 13.004.949               | 21.12.2022            | 501.516                         | 0,45                   |
| GBP                                                                                    | 41.130.000              | USD     | 47.253.435               | 21.12.2022            | 2.143.190                       | 1,93                   |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>2.644.706</b>                | <b>2,38</b>            |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>Datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|
| USD                                                                                     | 1.200.032               | EUR     | 1.226.000                | 21.12.2022            | (74.909)                         | (0,07)                 |
| USD                                                                                     | 2.541.077               | GBP     | 2.264.000                | 21.12.2022            | (177.959)                        | (0,16)                 |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(252.868)</b>                 | <b>(0,23)</b>          |

#### Optionen – 0,14 %

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers     | Fälligkeitsstermin    | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| <b>AUD</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 1.766.000                | Put AUD / Call JPY              | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 77,47    | (9.569)                                   | 15.681           | 0,01                   |
| <b>CAD</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 1.032.000                | Put CAD / Call JPY              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 89,94    | 2.213                                     | 13.459           | 0,01                   |
| <b>CHF</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 716.000                  | Call CHF / Put NOK              | Verfalltag 22.11.2023 | Ausübungspreis 12,55    | (4.329)                                   | 9.105            | 0,01                   |
| 1.638.000                | Call CHF / Put SEK              | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 13,12    | (17.386)                                  | 13.567           | 0,01                   |
|                          |                                 |                       |                         | (21.715)                                  | 22.672           | 0,02                   |
| <b>EUR</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 180.000                  | Put EUR / Call CHF              | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (2.613)                                   | 894              | 0,00                   |
| 120.000                  | Put EUR / Call USD              | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | 12.816                                    | 17.183           | 0,02                   |
|                          |                                 |                       |                         | 10.203                                    | 18.077           | 0,02                   |
| <b>JPY</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 65.619.000               | Call JPY / Put KRW              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,39    | (1.098)                                   | 7.406            | 0,01                   |
| <b>NZD</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 2.250.000                | Put NZD / Call USD              | Verfalltag 23.11.2023 | Ausübungspreis 0,55     | (5.213)                                   | 20.189           | 0,02                   |
| <b>USD</b>               |                                 |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 30.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,00    | (29.775)                                  | 75               | 0,00                   |
| 85.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,75    | (31.238)                                  | 213              | 0,00                   |
| 262.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 99,00    | (148.622)                                 | 656              | 0,00                   |
| 17.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (20.956)                                  | 219              | 0,00                   |
| 102.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (143.829)                                 | 256              | 0,00                   |
| 27.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (30.113)                                  | 1.650            | 0,00                   |
| 52.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (85.328)                                  | 263              | 0,00                   |
| 2.500                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (1.400)                                   | 925              | 0,00                   |
| 25.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (26.875)                                  | 3.750            | 0,00                   |
| 5.000                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (2.725)                                   | 3.050            | 0,00                   |
| 40.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 97,25    | (17.305)                                  | 3.800            | 0,00                   |
| 5.000                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (2.225)                                   | 4.100            | 0,00                   |
| 100.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (44.000)                                  | 12.000           | 0,01                   |
| 5.000                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (1.875)                                   | 5.425            | 0,01                   |
| 87.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (35.875)                                  | 17.500           | 0,02                   |
| 5.000                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 16.09.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (1.675)                                   | 6.425            | 0,01                   |
| 1.517.000                | Call USD / Put CAD              | Verfalltag 17.11.2023 | Ausübungspreis 1,46     | 302                                       | 16.473           | 0,01                   |
| 549.000                  | Call USD / Put KRW              | Verfalltag 21.11.2023 | Ausübungspreis 1.508,00 | (1.906)                                   | 6.301            | 0,01                   |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand Zum 30. November 2022

### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 | Fälligkeitstermin               | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD              | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                     |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| 980.000                                                      | Call USD / Put MXN                                                          | Verfalltag 20.11.2023           | Ausübungspreis 23,94    | (2.591)                              | 13.291                     | 0,01                |
| 454.000                                                      | Call USD / Put NOK                                                          | Verfalltag 20.11.2023           | Ausübungspreis 11,78    | (1.924)                              | 6.044                      | 0,01                |
|                                                              |                                                                             |                                 |                         | (629.935)                            | 102.416                    | 0,09                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT<br/>(Kosten 855.013 USD)</b>  |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>199.900</b>             | <b>0,18</b>         |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                    |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| <b>EUR</b>                                                   |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| (180.000)                                                    | Put EUR / Call CHF                                                          | Verfalltag 21.12.2022           | Ausübungspreis 0,94     | 1.343                                | (36)                       | (0,00)              |
| (120.000)                                                    | Put EUR / Call USD                                                          | Verfalltag 07.03.2023           | Ausübungspreis 1,19     | (11.447)                             | (17.184)                   | (0,01)              |
|                                                              |                                                                             |                                 |                         | (10.104)                             | (17.220)                   | (0,01)              |
| <b>USD</b>                                                   |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| (183)                                                        | Put S&P 500 Index                                                           | Verfalltag 30.12.2022           | Ausübungspreis 3.701,29 | 9.658                                | (3.862)                    | (0,01)              |
| (186)                                                        | Put S&P 500 Index                                                           | Verfalltag 30.12.2022           | Ausübungspreis 3.875,11 | 30.524                               | (10.772)                   | (0,01)              |
| (99)                                                         | Put S&P 500 Index                                                           | Verfalltag 30.12.2022           | Ausübungspreis 3.998,21 | 18.728                               | (10.640)                   | (0,01)              |
| (86)                                                         | Put S&P 500 Index                                                           | Verfalltag 20.01.2023           | Ausübungspreis 3.656,75 | 11.474                               | (3.100)                    | (0,00)              |
|                                                              |                                                                             |                                 |                         | 70.384                               | (28.374)                   | (0,03)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT<br/>(Kosten 105.873 USD)</b> |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>(45.594)</b>            | <b>(0,04)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT<br/>(Kosten 749.140 USD)</b>           |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>154.306</b>             | <b>0,14</b>         |
| <b>Swap-Kontrakte – (0,02 %)</b>                             |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| Lokaler nomineller Nettobestand                              | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung                 | Fälligkeits-termin                   | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
| <b>Zinsswaps</b>                                             |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| 80.000                                                       | Fest 2,000 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR                     | 21.12.2032                           | 915                        | 0,00                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS</b>                   |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>915</b>                 | <b>0,00</b>         |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                  |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| 625.000                                                      | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                                | Fest 1,000 %                    | EUR                     | 20.12.2027                           | 10.204                     | 0,01                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>        |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>10.204</b>              | <b>0,01</b>         |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>   |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>11.119</b>              | <b>0,01</b>         |
| Lokaler nomineller Nettobestand                              | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung                 | Fälligkeits-termin                   | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                  |                                                                             |                                 |                         |                                      |                            |                     |
| 250.000                                                      | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 %                    | USD                     | 20.06.2025                           | (406)                      | (0,00)              |
| 5.025.000                                                    | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD                     | 20.12.2025                           | (2.559)                    | (0,01)              |
| 7.325.000                                                    | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD                     | 20.12.2026                           | (24.087)                   | (0,02)              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>       |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>(27.052)</b>            | <b>(0,03)</b>       |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>  |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>(27.052)</b>            | <b>(0,03)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 112.088.525 USD)</b>    |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>108.263.091</b>         | <b>97,33</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                             |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>2.966.897</b>           | <b>2,67</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                          |                                                                             |                                 |                         |                                      | <b>111.229.988</b>         | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 111.339.385 USD)                 | 106.506.347        | 95,75                  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 69.652             | 0,06                   |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (61.098)           | (0,05)                 |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 97.002             | 0,09                   |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (879.023)          | (0,79)                 |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 2.644.706          | 2,38                   |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (252.868)          | (0,23)                 |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 855.013 USD)                                | 199.900            | 0,18                   |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (105.873) USD)                             | (45.594)           | (0,04)                 |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 11.119             | 0,01                   |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (27.052)           | (0,03)                 |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 2.966.897          | 2,67                   |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>111.229.988</b> | <b>100,00</b>          |

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JP Morgan 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, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 2,41 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> 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.

<sup>(e)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,116 %.

<sup>(h)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      |                                                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Marktwert<br>USD                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                                 |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind                                        |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| Investmentfonds – 98,01 %                                                                                    |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| Irland                                                                                                       |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| 49.451                                                                                                       | Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF <sup>(a)</sup>                                                             |                             | 2.679.750                              | 0,87                             |                                 |                             |
| 72.760                                                                                                       | Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF <sup>(a)</sup>                                                             |                             | 3.942.864                              | 1,27                             |                                 |                             |
| 1.046.006                                                                                                    | Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                                        |                             | 13.263.359                             | 4,28                             |                                 |                             |
| 1.983                                                                                                        | Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup>                                           |                             | 21.183.782                             | 6,84                             |                                 |                             |
| 18.074.128                                                                                                   | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(c)</sup>                                 |                             | 18.074.128                             | 5,84                             |                                 |                             |
| 12.662                                                                                                       | Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF                                                                        |                             | 568.524                                | 0,18                             |                                 |                             |
| 154.809                                                                                                      | iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF                                                                                |                             | 3.468.496                              | 1,12                             |                                 |                             |
| 111.050                                                                                                      | iShares Global Infrastructure UCITS ETF                                                                                           |                             | 3.474.755                              | 1,12                             |                                 |                             |
| 101.569                                                                                                      | iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF                                                                                      |                             | 1.060.888                              | 0,34                             |                                 |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                                                   |                             | 67.716.546                             | 21,86                            |                                 |                             |
| Luxemburg                                                                                                    |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| 1.151.045                                                                                                    | Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                                  |                             | 14.376.552                             | 4,64                             |                                 |                             |
| 308.031                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                      |                             | 3.163.479                              | 1,02                             |                                 |                             |
| 666.049                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                        |                             | 3.556.700                              | 1,15                             |                                 |                             |
| 502.783                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                              |                             | 4.685.933                              | 1,51                             |                                 |                             |
| 227.285                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                            |                             | 3.225.180                              | 1,04                             |                                 |                             |
| 2.088.551                                                                                                    | Goldman Sachs Funds - Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                  |                             | 35.171.204                             | 11,35                            |                                 |                             |
| 5.740.319                                                                                                    | Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                 |                             | 57.058.772                             | 18,42                            |                                 |                             |
| 771.218                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                             |                             | 12.910.182                             | 4,17                             |                                 |                             |
| 5.667.088                                                                                                    | Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)<br>(ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup> |                             | 56.217.516                             | 18,15                            |                                 |                             |
| 3.486.220                                                                                                    | Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)<br>(ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>      |                             | 35.977.789                             | 11,62                            |                                 |                             |
| 133.962                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                                  |                             | 959.171                                | 0,31                             |                                 |                             |
| 415.082                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                          |                             | 3.640.269                              | 1,18                             |                                 |                             |
| 310.891                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>        |                             | 4.936.952                              | 1,59                             |                                 |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                                                   |                             | 235.879.699                            | 76,15                            |                                 |                             |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 306.513.670 USD)                                                        |                                                                                                                                   |                             | 303.596.245                            | 98,01                            |                                 |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 306.513.670 USD) |                                                                                                                                   |                             | 303.596.245                            | 98,01                            |                                 |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 306.513.670 USD)                                      |                                                                                                                                   |                             | 303.596.245                            | 98,01                            |                                 |                             |
| Terminkontrakte – 0,08 %                                                                                     |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                                       |                             | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
| EUR                                                                                                          |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| 154                                                                                                          | EURO STOXX Banks Index Futures 16.12.2022                                                                                         | Long                        | 758.281                                | 82.048                           | 0,03                            |                             |
| USD                                                                                                          |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| 32                                                                                                           | MSCI EAFE Index Futures 16.12.2022                                                                                                | Long                        | 3.136.800                              | 168.506                          | 0,05                            |                             |
| 19                                                                                                           | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                                                 | Long                        | 2.405.875                              | 3.117                            | 0,00                            |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                                                   |                             | 5.542.675                              | 171.623                          | 0,05                            |                             |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                   |                                                                                                                                   |                             | 253.671                                | 0,08                             |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                                       |                             | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
| USD                                                                                                          |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| 219                                                                                                          | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                                                         | Long                        | 24.709.359                             | (13.138)                         | (0,00)                          |                             |
| 49                                                                                                           | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                                                          | Long                        | 10.033.899                             | (3.294)                          | (0,00)                          |                             |
|                                                                                                              |                                                                                                                                   |                             | 34.743.258                             | (16.432)                         | (0,00)                          |                             |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                  |                                                                                                                                   |                             | (16.432)                               | (0,00)                           |                                 |                             |
| Devisentermingeschäfte – (0,16 %)                                                                            |                                                                                                                                   |                             |                                        |                                  |                                 |                             |
| Währung                                                                                                      | Nettobestand<br>Gekauft                                                                                                           | Währung                     | Nettobestand<br>Verkauft               | Fälligkeits-<br>datum            | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                          | 120.000                                                                                                                           | USD                         | 80.020                                 | 21.12.2022                       | 546                             | 0,00                        |
| DKK                                                                                                          | 130.000                                                                                                                           | USD                         | 18.142                                 | 21.12.2022                       | 38                              | 0,00                        |
| EUR                                                                                                          | 230.000                                                                                                                           | USD                         | 238.722                                | 21.12.2022                       | 459                             | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                      | 190.000                 | USD     | 227.712                  | 21.12.2022            | 476                             | 0,00                        |
| HKD                                                      | 760.000                 | USD     | 97.233                   | 21.12.2022            | 202                             | 0,00                        |
| NOK                                                      | 50.000                  | USD     | 5.005                    | 21.12.2022            | 58                              | 0,00                        |
| NZD                                                      | 10.000                  | USD     | 6.181                    | 21.12.2022            | 50                              | 0,00                        |
| SGD                                                      | 10.000                  | USD     | 7.255                    | 21.12.2022            | 62                              | 0,00                        |
| USD                                                      | 1.461.285               | AUD     | 2.170.000                | 21.12.2022            | 4.369                           | 0,00                        |
| USD                                                      | 2.387.525               | CAD     | 3.150.000                | 21.12.2022            | 53.534                          | 0,02                        |
| USD                                                      | 93.721                  | ILS     | 320.000                  | 21.12.2022            | 622                             | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>60.416</b>                   | <b>0,02</b>                 |

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| CAD                                                       | 200.000                 | USD     | 148.528                  | 21.12.2022            | (338)                            | (0,00)                      |
| CHF                                                       | 180.000                 | USD     | 190.144                  | 21.12.2022            | (233)                            | (0,00)                      |
| JPY                                                       | 14.000.000              | USD     | 100.995                  | 21.12.2022            | (364)                            | (0,00)                      |
| SEK                                                       | 75.000                  | USD     | 7.137                    | 21.12.2022            | (6)                              | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.911.099               | CHF     | 1.860.000                | 21.12.2022            | (51.316)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 474.414                 | DKK     | 3.520.000                | 21.12.2022            | (17.847)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 5.607.308               | EUR     | 5.600.000                | 21.12.2022            | (216.237)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 2.774.545               | GBP     | 2.415.000                | 21.12.2022            | (125.840)                        | (0,04)                      |
| USD                                                       | 543.647                 | HKD     | 4.260.000                | 21.12.2022            | (2.500)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 3.817.528               | JPY     | 546.000.000              | 21.12.2022            | (107.061)                        | (0,04)                      |
| USD                                                       | 139.622                 | NOK     | 1.400.000                | 21.12.2022            | (2.136)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 36.181                  | NZD     | 60.000                   | 21.12.2022            | (1.202)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 602.761                 | SEK     | 6.450.000                | 21.12.2022            | (10.516)                         | (0,00)                      |
| USD                                                       | 227.450                 | SGD     | 320.000                  | 21.12.2022            | (6.703)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(542.299)</b>                 | <b>(0,18)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,08 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                                    | 20.690.000              | USD     | 20.727.039               | 21.12.2022            | 788.881                         | 0,26                        |
| GBP                                                                                    | 55.943.000              | USD     | 64.271.794               | 21.12.2022            | 2.915.061                       | 0,94                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>3.703.942</b>                | <b>1,20</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 2.253.369               | EUR     | 2.243.000                | 21.12.2022            | (79.168)                         | (0,02)                      |
| USD                                                                                     | 3.849.258               | GBP     | 3.442.000                | 21.12.2022            | (284.542)                        | (0,10)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(363.710)</b>                 | <b>(0,12)</b>               |

#### Optionen – 0,12 %

| Bestand                  | Bezeichnung des<br>Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| 5.167.000                | Put AUD / Call JPY             | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 77,47 | (27.996)                                  | 45.880           | 0,02                        |
| <b>CAD</b>               |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| 2.876.000                | Put CAD / Call JPY             | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 89,94 | 6.167                                     | 37.506           | 0,01                        |
| <b>CHF</b>               |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| 1.997.000                | Call CHF / Put NOK             | Verfalltag 22.11.2023 | Ausübungspreis 12,55 | (12.074)                                  | 25.397           | 0,01                        |
| 4.794.000                | Call CHF / Put SEK             | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 13,12 | (50.886)                                  | 39.706           | 0,01                        |
|                          |                                |                       |                      | (62.960)                                  | 65.103           | 0,02                        |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| 510.000                  | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (7.405)                                   | 2.532            | 0,00                        |
| 490.000                  | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19  | 52.332                                    | 70.166           | 0,02                        |
|                          |                                |                       |                      | 44.927                                    | 72.698           | 0,02                        |
| <b>JPY</b>               |                                |                       |                      |                                           |                  |                             |
| 182.890.000              | Call JPY / Put KRW             | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,39 | (3.059)                                   | 20.642           | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers     | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                                         |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| <b>NZD</b>                                                                       |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| 6.272.000                                                                        | Put NZD / Call USD              | Verfalltag 23.11.2023 | Ausübungspreis 0,55     | (14.530)                            | 56.278               | 0,02                       |
| <b>USD</b>                                                                       |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| 80.000                                                                           | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,00    | (79.400)                            | 200                  | 0,00                       |
| 220.000                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,75    | (80.850)                            | 550                  | 0,00                       |
| 915.000                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 99,00    | (518.055)                           | 2.287                | 0,00                       |
| 47.500                                                                           | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (56.881)                            | 594                  | 0,00                       |
| 337.500                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (497.714)                           | 844                  | 0,00                       |
| 75.000                                                                           | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (82.125)                            | 4.500                | 0,00                       |
| 207.500                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (337.250)                           | 1.038                | 0,00                       |
| 70.000                                                                           | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (75.250)                            | 10.500               | 0,00                       |
| 107.500                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 97,25    | (46.507)                            | 10.212               | 0,00                       |
| 277.500                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (122.100)                           | 33.300               | 0,01                       |
| 245.000                                                                          | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (100.450)                           | 49.000               | 0,02                       |
| 4.227.000                                                                        | Call USD / Put CAD              | Verfalltag 17.11.2023 | Ausübungspreis 1,46     | 841                                 | 45.901               | 0,01                       |
| 1.531.000                                                                        | Call USD / Put KRW              | Verfalltag 21.11.2023 | Ausübungspreis 1.508,00 | (5.316)                             | 17.573               | 0,01                       |
| 2.730.000                                                                        | Call USD / Put MXN              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 23,94    | (7.218)                             | 37.024               | 0,01                       |
| 1.266.000                                                                        | Call USD / Put NOK              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,78    | (5.364)                             | 16.854               | 0,01                       |
|                                                                                  |                                 |                       |                         | (2.013.639)                         | 230.377              | 0,07                       |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 2.599.575 USD)                     |                                 |                       |                         |                                     | <b>528.484</b>       | <b>0,17</b>                |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                                        |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| <b>EUR</b>                                                                       |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| (510.000)                                                                        | Put EUR / Call CHF              | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,94     | 3.806                               | (102)                | (0,00)                     |
| (490.000)                                                                        | Put EUR / Call USD              | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | (46.743)                            | (70.166)             | (0,02)                     |
|                                                                                  |                                 |                       |                         | (42.937)                            | (70.268)             | (0,02)                     |
| <b>USD</b>                                                                       |                                 |                       |                         |                                     |                      |                            |
| (516)                                                                            | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.701,29 | 27.232                              | (10.891)             | (0,01)                     |
| (661)                                                                            | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.875,11 | 108.474                             | (38.282)             | (0,01)                     |
| (331)                                                                            | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.998,21 | 62.615                              | (35.572)             | (0,01)                     |
| (288)                                                                            | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 20.01.2023 | Ausübungspreis 3.656,75 | 38.426                              | (10.381)             | (0,00)                     |
|                                                                                  |                                 |                       |                         | 236.747                             | (95.126)             | (0,03)                     |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten (359.205) USD)                    |                                 |                       |                         |                                     | <b>(165.394)</b>     | <b>(0,05)</b>              |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 2.240.370 USD)                              |                                 |                       |                         |                                     | <b>363.090</b>       | <b>0,12</b>                |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 308.754.040 USD)                         |                                 |                       |                         |                                     | <b>307.054.923</b>   | <b>99,13</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                                 |                       |                         |                                     | <b>2.703.025</b>     | <b>0,87</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                                 |                       |                         |                                     | <b>309.757.948</b>   | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                                 |                       |                         |                                     | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 306.513.670 USD)                 |                                 |                       |                         |                                     | 303.596.245          | 98,01                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                                 |                       |                         |                                     | 253.671              | 0,08                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                                 |                       |                         |                                     | (16.432)             | (0,00)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                                 |                       |                         |                                     | 60.416               | 0,02                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                                 |                       |                         |                                     | (542.299)            | (0,18)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                                 |                       |                         |                                     | 3.703.942            | 1,20                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                                 |                       |                         |                                     | (363.710)            | (0,12)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 2.599.575 USD)                              |                                 |                       |                         |                                     | 528.484              | 0,17                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (359.205) USD)                             |                                 |                       |                         |                                     | (165.394)            | (0,05)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                                 |                       |                         |                                     | 2.703.025            | 0,87                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                                 |                       |                         |                                     | <b>309.757.948</b>   | <b>100,00</b>              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## **Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Wertpapierbestand Zum 30. November 2022**

---

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,22 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,116 %.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                                | Marktwert<br>USD                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind                                        |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| Investmentfonds – 96,54 %                                                                                    |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| Irland                                                                                                       |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 149.598                                                                                                      | Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF <sup>(a)</sup>                                                      | 8.106.716                              | 4,95                            |                             |      |
| 6.888                                                                                                        | Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF <sup>(a)</sup>                                                      | 373.261                                | 0,23                            |                             |      |
| 530.676                                                                                                      | Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                                 | 6.728.969                              | 4,11                            |                             |      |
| 2.003                                                                                                        | Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup>                                    | 21.407.440                             | 13,08                           |                             |      |
| 16.816.613                                                                                                   | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(c)</sup>                          | 16.816.612                             | 10,27                           |                             |      |
| 9.091                                                                                                        | Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF                                                                 | 408.186                                | 0,25                            |                             |      |
| 54.205                                                                                                       | iShares Core S&P 500 UCITS ETF                                                                                             | 22.160.088                             | 13,54                           |                             |      |
| 107.611                                                                                                      | iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF                                                                         | 2.411.025                              | 1,47                            |                             |      |
| 81.622                                                                                                       | iShares Global Infrastructure UCITS ETF                                                                                    | 2.553.952                              | 1,56                            |                             |      |
| 79.898                                                                                                       | iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF                                                                               | 834.535                                | 0,51                            |                             |      |
|                                                                                                              |                                                                                                                            | 81.800.784                             | 49,97                           |                             |      |
| Luxemburg                                                                                                    |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 656.713                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                           | 8.202.349                              | 5,01                            |                             |      |
| 293.292                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>               | 3.012.111                              | 1,84                            |                             |      |
| 277.626                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                 | 1.482.521                              | 0,91                            |                             |      |
| 286.592                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                       | 2.671.036                              | 1,63                            |                             |      |
| 169.898                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                     | 2.410.847                              | 1,47                            |                             |      |
| 1.749.261                                                                                                    | Goldman Sachs Funds - Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>           | 29.457.551                             | 18,00                           |                             |      |
| 353.192                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>          | 3.510.734                              | 2,14                            |                             |      |
| 746.014                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                      | 12.488.275                             | 7,63                            |                             |      |
| 73.216                                                                                                       | Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                           | 524.225                                | 0,32                            |                             |      |
| 585.187                                                                                                      | Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup>                   | 5.132.088                              | 3,14                            |                             |      |
| 461.911                                                                                                      | Goldman Sachs Funds - Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) <sup>(a)</sup> | 7.335.156                              | 4,48                            |                             |      |
|                                                                                                              |                                                                                                                            | 76.226.893                             | 46,57                           |                             |      |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 144.539.376 USD)                                                        |                                                                                                                            | 158.027.677                            | 96,54                           |                             |      |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 144.539.376 USD) |                                                                                                                            | 158.027.677                            | 96,54                           |                             |      |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 144.539.376 USD)                                      |                                                                                                                            | 158.027.677                            | 96,54                           |                             |      |
| Terminkontrakte – 0,33 %                                                                                     |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                                | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |      |
| CAD                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 14                                                                                                           | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022                                                                                        | Long                                   | 2.551.431                       | 47.287                      | 0,03 |
| CHF                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 18                                                                                                           | Swiss Market Index Futures 16.12.2022                                                                                      | Long                                   | 2.119.196                       | 48.684                      | 0,03 |
| EUR                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 8                                                                                                            | Amsterdam Index Futures 16.12.2022                                                                                         | Long                                   | 1.205.201                       | 33.473                      | 0,02 |
| 24                                                                                                           | CAC 40 Index Futures 16.12.2022                                                                                            | Long                                   | 1.675.487                       | 27.285                      | 0,02 |
| 5                                                                                                            | DAX Index Futures 16.12.2022                                                                                               | Long                                   | 1.870.018                       | 112.261                     | 0,07 |
| 1                                                                                                            | E-mini FTSE MIB Index Futures 16.12.2022                                                                                   | Long                                   | 127.523                         | 10.694                      | 0,00 |
| 119                                                                                                          | EURO STOXX Banks Index Futures 16.12.2022                                                                                  | Long                                   | 585.944                         | 63.427                      | 0,04 |
| 8                                                                                                            | IBEX 35 Index Futures 16.12.2022                                                                                           | Long                                   | 693.219                         | 13.305                      | 0,01 |
|                                                                                                              |                                                                                                                            |                                        | 6.157.392                       | 260.445                     | 0,16 |
| GBP                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 32                                                                                                           | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                                                                                          | Long                                   | 2.918.958                       | 31.492                      | 0,02 |
| HKD                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 4                                                                                                            | Hang Seng Index Futures 29.12.2022                                                                                         | Long                                   | 477.457                         | 26.889                      | 0,01 |
| JPY                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 24                                                                                                           | TOPIX Index Futures 08.12.2022                                                                                             | Long                                   | 3.424.515                       | 142.288                     | 0,09 |
| SGD                                                                                                          |                                                                                                                            |                                        |                                 |                             |      |
| 21                                                                                                           | MSCI Singapore Index Futures 29.12.2022                                                                                    | Long                                   | 456.278                         | 192                         | 0,00 |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                   |                                                                                                                            |                                        | 557.277                         | 0,34                        |      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                       | Bezeichnung des Wertpapiers                               |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| SEK                                        |                                                           |      |                               |                            |                     |
| 32                                         | OMX Stockholm 30 Index Futures 16.12.2022                 | Long | 640.203                       | (1.474)                    | (0,00)              |
| USD                                        |                                                           |      |                               |                            |                     |
| 40                                         | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023         | Long | 5.065.000                     | (5.000)                    | (0,01)              |
| 31                                         | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long | 3.497.672                     | (1.859)                    | (0,00)              |
| 18                                         | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Long | 3.685.922                     | (1.298)                    | (0,00)              |
|                                            |                                                           |      | 12.248.594                    | (8.157)                    | (0,01)              |
| UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN |                                                           |      |                               | (9.631)                    | (0,01)              |

#### Devisentermingeschäfte – (0,15 %)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                      | 270.000                 | USD     | 280.119                  | 21.12.2022            | 659                             | 0,00                        |
| GBP                                                      | 5.000                   | USD     | 5.991                    | 21.12.2022            | 14                              | 0,00                        |
| HKD                                                      | 880.000                 | USD     | 112.578                  | 21.12.2022            | 241                             | 0,00                        |
| NZD                                                      | 10.000                  | USD     | 6.179                    | 21.12.2022            | 52                              | 0,00                        |
| USD                                                      | 686.667                 | AUD     | 1.020.000                | 21.12.2022            | 1.849                           | 0,00                        |
| USD                                                      | 1.113.865               | CAD     | 1.470.000                | 21.12.2022            | 24.669                          | 0,02                        |
| USD                                                      | 46.806                  | ILS     | 160.000                  | 21.12.2022            | 256                             | 0,00                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>27.740</b>                   | <b>0,02</b>                 |

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| CHF                                                       | 70.000                  | USD     | 73.930                   | 21.12.2022            | (75)                             | (0,00)                      |
| JPY                                                       | 11.000.000              | USD     | 79.369                   | 21.12.2022            | (302)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 935.000                 | CHF     | 910.000                  | 21.12.2022            | (25.106)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 227.962                 | DKK     | 1.690.000                | 21.12.2022            | (8.380)                          | (0,01)                      |
| USD                                                       | 2.943.837               | EUR     | 2.940.000                | 21.12.2022            | (113.525)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 1.275.257               | GBP     | 1.110.000                | 21.12.2022            | (57.840)                         | (0,04)                      |
| USD                                                       | 334.356                 | HKD     | 2.620.000                | 21.12.2022            | (1.537)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.929.739               | JPY     | 276.000.000              | 21.12.2022            | (54.119)                         | (0,03)                      |
| USD                                                       | 64.842                  | NOK     | 650.000                  | 21.12.2022            | (973)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 24.121                  | NZD     | 40.000                   | 21.12.2022            | (801)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 301.380                 | SEK     | 3.225.000                | 21.12.2022            | (5.258)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 106.617                 | SGD     | 150.000                  | 21.12.2022            | (3.142)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(271.058)</b>                 | <b>(0,17)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,38 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                                    | 1.677.000               | USD     | 1.679.189                | 21.12.2022            | 64.755                          | 0,04                        |
| GBP                                                                                    | 13.611.000              | USD     | 15.640.876               | 21.12.2022            | 705.767                         | 0,43                        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>770.522</b>                  | <b>0,47</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 353.491                 | EUR     | 357.000                  | 21.12.2022            | (17.760)                         | (0,01)                      |
| USD                                                                                     | 1.334.303               | GBP     | 1.223.000                | 21.12.2022            | (134.505)                        | (0,08)                      |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(152.265)</b>                 | <b>(0,09)</b>               |

#### Optionen – 0,16 %

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungs-<br>preis     | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.675.000                | Put AUD / Call JPY          | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis<br>77,47 | (14.494)                                  | 23.752           | 0,01                        |
| <b>CAD</b>               |                             |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 1.530.000                | Put CAD / Call JPY          | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis<br>89,94 | 3.281                                     | 19.953           | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers     | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>CHF</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| 1.062.000                                | Call CHF / Put NOK              | Verfalltag 22.11.2023 | Ausübungspreis 12,55    | (6.421)                             | 13.506             | 0,01                |
| 2.482.000                                | Call CHF / Put SEK              | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 13,12    | (26.345)                            | 20.557             | 0,01                |
|                                          |                                 |                       |                         | (32.766)                            | 34.063             | 0,02                |
| <b>EUR</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| 400.000                                  | Put EUR / Call CHF              | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (5.808)                             | 1.986              | 0,00                |
| 300.000                                  | Put EUR / Call USD              | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | 32.040                              | 42.959             | 0,03                |
|                                          |                                 |                       |                         | 26.232                              | 44.945             | 0,03                |
| <b>JPY</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| 97.295.000                               | Call JPY / Put KRW              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,39    | (1.627)                             | 10.981             | 0,01                |
| <b>NZD</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| 3.336.000                                | Put NZD / Call USD              | Verfalltag 23.11.2023 | Ausübungspreis 0,55     | (7.729)                             | 29.934             | 0,02                |
| <b>USD</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| 57.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,00    | (57.069)                            | 144                | 0,00                |
| 162.500                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,75    | (59.719)                            | 406                | 0,00                |
| 522.500                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 99,00    | (295.829)                           | 1.306              | 0,00                |
| 40.000                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (47.900)                            | 500                | 0,00                |
| 217.500                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (311.274)                           | 544                | 0,00                |
| 62.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (68.437)                            | 3.750              | 0,00                |
| 117.500                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (190.973)                           | 587                | 0,00                |
| 7.500                                    | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (4.200)                             | 2.775              | 0,00                |
| 57.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (61.812)                            | 8.625              | 0,01                |
| 10.000                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (5.450)                             | 6.100              | 0,00                |
| 90.000                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 97,25    | (38.936)                            | 8.550              | 0,01                |
| 12.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (5.562)                             | 10.250             | 0,01                |
| 230.000                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (101.200)                           | 27.600             | 0,02                |
| 12.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (4.688)                             | 13.562             | 0,01                |
| 205.000                                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (84.050)                            | 41.000             | 0,02                |
| 12.500                                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 16.09.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (4.188)                             | 16.062             | 0,01                |
| 2.249.000                                | Call USD / Put CAD              | Verfalltag 17.11.2023 | Ausübungspreis 1,46     | 448                                 | 24.422             | 0,01                |
| 815.000                                  | Call USD / Put KRW              | Verfalltag 21.11.2023 | Ausübungspreis 1.508,00 | (2.830)                             | 9.355              | 0,01                |
| 1.453.000                                | Call USD / Put MXN              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 23,94    | (3.842)                             | 19.706             | 0,01                |
| 673.000                                  | Call USD / Put NOK              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,78    | (2.852)                             | 8.960              | 0,01                |
|                                          |                                 |                       |                         | (1.350.363)                         | 204.204            | 0,13                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten 1.745.298 USD)</b>            |                                 |                       |                         |                                     | <b>367.832</b>     | <b>0,23</b>         |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>EUR</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| (400.000)                                | Put EUR / Call CHF              | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,94     | 2.985                               | (80)               | (0,00)              |
| (300.000)                                | Put EUR / Call USD              | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | (28.618)                            | (42.959)           | (0,03)              |
|                                          |                                 |                       |                         | (25.633)                            | (43.039)           | (0,03)              |
| <b>USD</b>                               |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| (405)                                    | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.701,29 | 21.374                              | (8.547)            | (0,01)              |
| (453)                                    | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.875,11 | 74.340                              | (26.236)           | (0,02)              |
| (230)                                    | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.998,21 | 43.509                              | (24.718)           | (0,01)              |
| (214)                                    | Put S&P 500 Index               | Verfalltag 20.01.2023 | Ausübungspreis 3.656,75 | 28.553                              | (7.714)            | (0,00)              |
|                                          |                                 |                       |                         | 167.776                             | (67.215)           | (0,04)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>      |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten 252.397 USD)</b>              |                                 |                       |                         |                                     | <b>(110.254)</b>   | <b>(0,07)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten 1.492.901 USD)</b>            |                                 |                       |                         |                                     | <b>257.578</b>     | <b>0,16</b>         |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b>             |                                 |                       |                         |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten 146.032.277 USD)</b>          |                                 |                       |                         |                                     | <b>159.207.840</b> | <b>97,26</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>         |                                 |                       |                         |                                     | <b>4.482.637</b>   | <b>2,74</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                      |                                 |                       |                         |                                     | <b>163.690.477</b> | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 144.539.376 USD)                 | 158.027.677        | 96,54                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 557.277            | 0,34                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (9.631)            | (0,01)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 27.740             | 0,02                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (271.058)          | (0,17)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 770.522            | 0,47                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (152.265)          | (0,09)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 1.745.298 USD)                              | 367.832            | 0,23                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (252.397) USD)                             | (110.254)          | (0,07)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 4.482.637          | 2,74                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>163.690.477</b> | <b>100,00</b>               |

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,49 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,116 %.

<sup>(c)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 22,58 %</b>                                                    |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | NCL Corp. Ltd.                                                          | USD     | 3,625 %                 | 15.12.2024                           | 130.759          | 0,03                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Studio City Finance Ltd.                                                | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2029                           | 144.000          | 0,03                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 86.000                                                                       | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2030                           | 71.345           | 0,01                        |
| 250.000                                                                      | Bausch Health Cos., Inc.                                                | USD     | 5,500 %                 | 01.11.2025                           | 211.445          | 0,05                        |
| 80.000                                                                       | Bombardier, Inc.                                                        | USD     | 7,500 %                 | 01.12.2024                           | 80.764           | 0,02                        |
| 39.000                                                                       | Bombardier, Inc.                                                        | USD     | 7,500 %                 | 15.03.2025                           | 38.867           | 0,01                        |
| 83.000                                                                       | Bombardier, Inc.                                                        | USD     | 7,875 %                 | 15.04.2027                           | 81.684           | 0,02                        |
| 47.000                                                                       | Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC | USD     | 4,875 %                 | 15.02.2030                           | 37.087           | 0,01                        |
| 325.000                                                                      | Canadian Pacific Railway Co.                                            | USD     | 2,450 %                 | 02.12.2031                           | 269.126          | 0,06                        |
| 60.000                                                                       | GFL Environmental, Inc.                                                 | USD     | 5,125 %                 | 15.12.2026                           | 57.608           | 0,01                        |
| 302.000                                                                      | GFL Environmental, Inc.                                                 | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2028                           | 260.747          | 0,06                        |
| 105.000                                                                      | Masonite International Corp.                                            | USD     | 5,375 %                 | 01.02.2028                           | 95.811           | 0,02                        |
| 207.000                                                                      | Mattamy Group Corp.                                                     | USD     | 4,625 %                 | 01.03.2030                           | 169.508          | 0,04                        |
| 100.000                                                                      | MEG Energy Corp.                                                        | USD     | 5,875 %                 | 01.02.2029                           | 93.754           | 0,02                        |
| 150.000                                                                      | Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc.                       | USD     | 4,500 %                 | 15.03.2029                           | 128.353          | 0,03                        |
| 145.000                                                                      | Teck Resources Ltd.                                                     | USD     | 3,900 %                 | 15.07.2030                           | 129.607          | 0,03                        |
| 151.000                                                                      | Telesat Canada / Telesat LLC                                            | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2027                           | 68.915           | 0,01                        |
| 225.000                                                                      | Videotron Ltd.                                                          | USD     | 5,375 %                 | 15.06.2024                           | 223.657          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 2.018.278        | 0,45                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 60.000                                                                       | Catalent Pharma Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,743 %                 | 18.03.2034                           | 49.061           | 0,01                        |
| 129.077                                                                      | Global Aircraft Leasing Co. Ltd.                                        | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2024                           | 108.146          | 0,02                        |
| 110.000                                                                      | Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.  | USD     | 5,750 %                 | 20.01.2026                           | 103.181          | 0,02                        |
| 30.343                                                                       | Noble Finance Co.                                                       | USD     | 11,000 %                | 15.02.2028                           | 33.639           | 0,01                        |
| 34.125                                                                       | Transocean Poseidon Ltd.                                                | USD     | 6,875 %                 | 01.02.2027                           | 33.159           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 327.186          | 0,07                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 284.000                                                                      | Altice France SA                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.01.2029                           | 226.166          | 0,05                        |
| 341.000                                                                      | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 266.590          | 0,06                        |
| 1.272.000                                                                    | Altice France SA <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2029                           | 1.006.635        | 0,22                        |
| 100.000                                                                      | CAB SELAS                                                               | EUR     | 3,375 %                 | 01.02.2028                           | 90.514           | 0,02                        |
| 325.000                                                                      | Chrome Holdco SASU                                                      | EUR     | 5,000 %                 | 31.05.2029                           | 270.880          | 0,06                        |
| 250.000                                                                      | Constellium SE                                                          | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2029                           | 205.263          | 0,05                        |
| 200.000                                                                      | Credit Agricole SA <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 8,125 %                 | Perp.                                | 203.830          | 0,04                        |
| 100.000                                                                      | Electricite de France SA <sup>(d)</sup>                                 | EUR     | 5,000 %                 | Perp.                                | 97.588           | 0,02                        |
| 100.000                                                                      | Getlink SE                                                              | EUR     | 3,500 %                 | 30.10.2025                           | 101.261          | 0,02                        |
| 520.000                                                                      | Laboratoire Eimer Selas                                                 | EUR     | 5,000 %                 | 01.02.2029                           | 437.122          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 2.905.849        | 0,64                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Cheplapharm Arzneimittel GmbH                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2028                           | 166.740          | 0,04                        |
| 325.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 3,729 %                 | 14.01.2032                           | 239.450          | 0,05                        |
| 200.000                                                                      | IHO Verwaltungs GmbH                                                    | USD     | 6,375 %                 | 15.05.2029                           | 171.096          | 0,04                        |
| 150.000                                                                      | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH                                  | EUR     | 2,000 %                 | 15.07.2025                           | 144.518          | 0,03                        |
| 792.000                                                                      | TK Elevator Holdco GmbH <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 7,625 %                 | 15.07.2028                           | 662.081          | 0,15                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 1.383.885        | 0,31                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 255.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust               | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2025                           | 256.627          | 0,06                        |
| 600.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust               | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                           | 504.108          | 0,11                        |
| 200.000                                                                      | Motion Bondco DAC                                                       | USD     | 6,625 %                 | 15.11.2027                           | 173.846          | 0,04                        |
| 595.000                                                                      | Motion Bondco DAC <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,625 %                 | 15.11.2027                           | 517.192          | 0,11                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 1.451.773        | 0,32                        |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 275.000                                                                      | TeamSystem SpA                                                          | EUR     | 3,500 %                 | 15.02.2028                           | 241.178          | 0,05                        |
| 275.000                                                                      | Telecom Italia SpA <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 5,303 %                 | 30.05.2024                           | 266.885          | 0,06                        |
| 100.000                                                                      | Telecom Italia SpA                                                      | EUR     | 1,625 %                 | 18.01.2029                           | 78.644           | 0,02                        |
| 200.000                                                                      | UniCredit SpA <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 5,459 %                 | 30.06.2035                           | 158.776          | 0,04                        |
|                                                                              |                                                                         |         |                         |                                      | 745.483          | 0,17                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Luxemburg</b>                      |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Altice Financing SA                                                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 163.448          | 0,04                        |
| 205.000                               | Altice Financing SA                                                                   | EUR     | 4,250 %                 | 15.08.2029                           | 175.803          | 0,04                        |
| 400.000                               | ARD Finance SA                                                                        | USD     | 6,500 %                 | 30.06.2027                           | 298.540          | 0,06                        |
| 200.000                               | Herens Holdco SARL <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2028                           | 163.938          | 0,04                        |
| 100.000                               | Lincoln Financing SARL                                                                | EUR     | 3,625 %                 | 01.04.2024                           | 102.501          | 0,02                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 904.230          | 0,20                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                               | AerCap Holdings NV <sup>(d)</sup>                                                     | USD     | 5,875 %                 | 10.10.2079                           | 139.740          | 0,03                        |
| 200.000                               | ING Groep NV <sup>(d)</sup>                                                           | USD     | 6,500 %                 | Perp.                                | 189.160          | 0,04                        |
| 100.000                               | Telefonica Europe BV <sup>(d)</sup>                                                   | EUR     | 5,875 %                 | Perp.                                | 104.028          | 0,02                        |
| 100.000                               | United Group BV                                                                       | EUR     | 3,125 %                 | 15.02.2026                           | 86.993           | 0,02                        |
| 100.000                               | Ziggo Bond Co. BV                                                                     | EUR     | 3,375 %                 | 28.02.2030                           | 80.191           | 0,02                        |
| 200.000                               | Ziggo BV                                                                              | USD     | 4,875 %                 | 15.01.2030                           | 170.244          | 0,04                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 770.356          | 0,17                        |
| <b>Spanien</b>                        |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Banco Santander SA                                                                    | USD     | 3,490 %                 | 28.05.2030                           | 167.272          | 0,04                        |
| 640.000                               | Lorca Telecom Bondco SA                                                               | EUR     | 4,000 %                 | 18.09.2027                           | 604.557          | 0,13                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 771.829          | 0,17                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 30.000                                | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.                                  | USD     | 5,500 %                 | 20.04.2026                           | 28.970           | 0,01                        |
| 59.000                                | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.                                  | USD     | 5,750 %                 | 20.04.2029                           | 54.516           | 0,01                        |
| 210.000                               | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC           | EUR     | 3,000 %                 | 01.09.2029                           | 163.516          | 0,04                        |
| 200.000                               | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC           | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2029                           | 160.780          | 0,04                        |
| 113.000                               | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.                                            | USD     | 8,500 %                 | 15.05.2027                           | 111.010          | 0,02                        |
| 19.000                                | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC                                        | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 16.731           | 0,00                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 535.523          | 0,12                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 175.000                               | Verisure Holding AB                                                                   | EUR     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 157.943          | 0,03                        |
| 250.000                               | Verisure Midholding AB                                                                | EUR     | 5,250 %                 | 15.02.2029                           | 210.412          | 0,05                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 368.355          | 0,08                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 595.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                              | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 353.739          | 0,08                        |
| 200.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 118.904          | 0,02                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 472.643          | 0,10                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                               | Bellis Acquisition Co. PLC                                                            | GBP     | 3,250 %                 | 16.02.2026                           | 98.159           | 0,02                        |
| 285.000                               | eG Global Finance PLC                                                                 | USD     | 6,750 %                 | 07.02.2025                           | 259.718          | 0,06                        |
| 100.000                               | INEOS Quattro Finance 2 PLC                                                           | EUR     | 2,500 %                 | 15.01.2026                           | 91.731           | 0,02                        |
| 200.000                               | Rolls-Royce PLC                                                                       | USD     | 5,750 %                 | 15.10.2027                           | 188.160          | 0,04                        |
| 480.000                               | Standard Chartered PLC <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 4,750 %                 | Perp.                                | 351.130          | 0,08                        |
| 155.000                               | TechnipFMC PLC                                                                        | USD     | 6,500 %                 | 01.02.2026                           | 151.866          | 0,03                        |
| 238.000                               | Vmed O2 UK Financing I PLC                                                            | USD     | 4,250 %                 | 31.01.2031                           | 191.473          | 0,04                        |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                      | 1.332.237        | 0,29                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 325.000                               | AbbVie, Inc.                                                                          | USD     | 4,250 %                 | 14.11.2028                           | 314.229          | 0,07                        |
| 770.000                               | AbbVie, Inc.                                                                          | USD     | 3,200 %                 | 21.11.2029                           | 698.452          | 0,15                        |
| 30.000                                | Acadia Healthcare Co., Inc.                                                           | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2029                           | 27.501           | 0,01                        |
| 154.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.                                                 | USD     | 10,125 %                | 01.08.2026                           | 151.431          | 0,03                        |
| 120.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.                                                 | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 98.400           | 0,02                        |
| 45.000                                | AdaptHealth LLC                                                                       | USD     | 6,125 %                 | 01.08.2028                           | 41.543           | 0,01                        |
| 25.000                                | AdaptHealth LLC                                                                       | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 20.974           | 0,00                        |
| 325.000                               | Air Lease Corp.                                                                       | USD     | 3,750 %                 | 01.06.2026                           | 303.992          | 0,07                        |
| 75.000                                | Air Lease Corp. – Series B <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 4,650 %                 | Perp.                                | 63.904           | 0,01                        |
| 20.000                                | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC            | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2028                           | 19.124           | 0,00                        |
| 341.000                               | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC            | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2029                           | 284.585          | 0,06                        |
| 25.000                                | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC            | USD     | 4,875 %                 | 15.02.2030                           | 22.148           | 0,01                        |
| 124.000                               | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC—Series JAN | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2027                           | 114.737          | 0,03                        |
| 75.000                                | Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer                        | USD     | 6,750 %                 | 15.10.2027                           | 68.909           | 0,02                        |
| 87.000                                | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.                          | USD     | 6,625 %                 | 15.07.2026                           | 82.964           | 0,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 35.000                                                | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.                    | USD     | 9,750 %                 | 15.07.2027                           | 31.540           | 0,01                        |
| 100.000                                               | Ally Financial, Inc.                                                            | USD     | 8,000 %                 | 01.11.2031                           | 106.437          | 0,02                        |
| 915.000                                               | Ally Financial, Inc. – Serie C <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 4,700 %                 | Perp.                                | 611.458          | 0,14                        |
| 75.000                                                | American International Group, Inc.                                              | USD     | 3,400 %                 | 30.06.2030                           | 66.688           | 0,02                        |
| 75.000                                                | American Tower Corp.                                                            | USD     | 3,950 %                 | 15.03.2029                           | 69.109           | 0,02                        |
| 430.000                                               | American Tower Corp.                                                            | USD     | 2,100 %                 | 15.06.2030                           | 343.127          | 0,08                        |
| 125.000                                               | AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.                                   | USD     | 5,875 %                 | 20.08.2026                           | 119.884          | 0,03                        |
| 300.000                                               | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                  | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                           | 284.928          | 0,06                        |
| 200.000                                               | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.                                              | USD     | 4,700 %                 | 01.02.2036                           | 189.092          | 0,04                        |
| 505.000                                               | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,750 %                 | 23.01.2029                           | 501.879          | 0,11                        |
| 21.000                                                | Aramark Services, Inc.                                                          | USD     | 6,375 %                 | 01.05.2025                           | 20.931           | 0,00                        |
| 227.000                                               | Arcosa, Inc.                                                                    | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2029                           | 198.269          | 0,04                        |
| 25.000                                                | AssuredPartners, Inc.                                                           | USD     | 5,625 %                 | 15.01.2029                           | 21.120           | 0,00                        |
| 75.000                                                | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,100 %                 | 15.02.2028                           | 71.994           | 0,02                        |
| 450.000                                               | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 2,750 %                 | 01.06.2031                           | 375.358          | 0,08                        |
| 150.000                                               | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2041                           | 114.133          | 0,03                        |
| 355.000                                               | AutoNation, Inc.                                                                | USD     | 4,750 %                 | 01.06.2030                           | 318.250          | 0,07                        |
| 90.000                                                | Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.                          | USD     | 5,375 %                 | 01.03.2029                           | 79.846           | 0,02                        |
| 169.000                                               | Axalta Coating Systems LLC                                                      | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 138.526          | 0,03                        |
| 153.000                                               | B&G Foods, Inc.                                                                 | USD     | 5,250 %                 | 15.09.2027                           | 123.268          | 0,03                        |
| 50.000                                                | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 4,083 %                 | 20.03.2051                           | 40.281           | 0,01                        |
| 350.000                                               | Bank of America Corp. – Serie L                                                 | USD     | 4,183 %                 | 25.11.2027                           | 332.024          | 0,07                        |
| 125.000                                               | Bank of America Corp. – Series X <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 121.650          | 0,03                        |
| 125.000                                               | BAT Capital Corp.                                                               | USD     | 4,390 %                 | 15.08.2037                           | 97.590           | 0,02                        |
| 175.000                                               | Becton Dickinson and Co.                                                        | USD     | 2,823 %                 | 20.05.2030                           | 151.051          | 0,03                        |
| 150.000                                               | Berry Global, Inc.                                                              | USD     | 5,625 %                 | 15.07.2027                           | 147.042          | 0,03                        |
| 850.000                                               | Blackstone Private Credit Fund – Series WI                                      | USD     | 2,700 %                 | 15.01.2025                           | 788.137          | 0,17                        |
| 837.000                                               | Block, Inc.                                                                     | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2031                           | 682.841          | 0,15                        |
| 595.000                                               | Boeing Co.                                                                      | USD     | 3,450 %                 | 01.11.2028                           | 528.955          | 0,12                        |
| 301.000                                               | Boeing Co.                                                                      | USD     | 5,150 %                 | 01.05.2030                           | 291.618          | 0,06                        |
| 111.000                                               | Boeing Co.                                                                      | USD     | 5,805 %                 | 01.05.2050                           | 104.100          | 0,02                        |
| 85.000                                                | Booz Allen Hamilton, Inc.                                                       | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                           | 75.917           | 0,02                        |
| 119.000                                               | Broadcom, Inc.                                                                  | USD     | 4,150 %                 | 15.11.2030                           | 106.367          | 0,02                        |
| 160.000                                               | Buckeye Partners LP                                                             | USD     | 4,350 %                 | 15.10.2024                           | 154.533          | 0,03                        |
| 277.000                                               | Buckeye Partners LP                                                             | USD     | 3,950 %                 | 01.12.2026                           | 246.530          | 0,05                        |
| 700.000                                               | Buckeye Partners LP                                                             | USD     | 4,125 %                 | 01.12.2027                           | 616.266          | 0,14                        |
| 102.000                                               | Builders FirstSource, Inc.                                                      | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2030                           | 90.382           | 0,02                        |
| 34.000                                                | BWX Technologies, Inc.                                                          | USD     | 4,125 %                 | 30.06.2028                           | 30.388           | 0,01                        |
| 252.000                                               | BWX Technologies, Inc.                                                          | USD     | 4,125 %                 | 15.04.2029                           | 221.725          | 0,05                        |
| 100.000                                               | California Resources Corp.                                                      | USD     | 7,125 %                 | 01.02.2026                           | 97.468           | 0,02                        |
| 175.000                                               | Calpine Corp.                                                                   | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                           | 143.451          | 0,03                        |
| 125.000                                               | Carrier Global Corp. – Serie WI                                                 | USD     | 2,722 %                 | 15.02.2030                           | 106.104          | 0,02                        |
| 70.000                                                | Carvana Co.                                                                     | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                           | 25.814           | 0,01                        |
| 75.000                                                | Castle US Holding Corp.                                                         | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                           | 38.342           | 0,01                        |
| 90.000                                                | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.–Serie DEC                         | USD     | 4,750 %                 | 01.03.2030                           | 77.297           | 0,02                        |
| 48.000                                                | CDW LLC / CDW Finance Corp.                                                     | USD     | 4,125 %                 | 01.05.2025                           | 46.114           | 0,01                        |
| 270.000                                               | Centene Corp.                                                                   | USD     | 4,250 %                 | 15.12.2027                           | 252.620          | 0,06                        |
| 170.000                                               | Centene Corp.                                                                   | USD     | 3,000 %                 | 15.10.2030                           | 139.837          | 0,03                        |
| 196.000                                               | Centene Corp.                                                                   | USD     | 2,500 %                 | 01.03.2031                           | 154.542          | 0,03                        |
| 55.000                                                | Central Garden & Pet Co.                                                        | USD     | 4,125 %                 | 15.10.2030                           | 45.901           | 0,01                        |
| 400.000                                               | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 6,384 %                 | 23.10.2035                           | 390.380          | 0,09                        |
| 872.000                                               | Cheniere Energy Partners LP                                                     | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2029                           | 799.048          | 0,18                        |
| 895.000                                               | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                                            | USD     | 3,250 %                 | 31.01.2032                           | 726.713          | 0,16                        |
| 5.000                                                 | Chesapeake Energy Corp.                                                         | USD     | 5,500 %                 | 01.02.2026                           | 4.859            | 0,00                        |
| 5.000                                                 | Chesapeake Energy Corp.                                                         | USD     | 5,875 %                 | 01.02.2029                           | 4.780            | 0,00                        |
| 50.000                                                | Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.                                       | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2025                           | 48.934           | 0,01                        |
| 275.000                                               | Cigna Corp.                                                                     | USD     | 2,400 %                 | 15.03.2030                           | 231.258          | 0,05                        |
| 450.000                                               | Citigroup, Inc.                                                                 | USD     | 4,125 %                 | 25.07.2028                           | 421.555          | 0,09                        |
| 50.000                                                | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD     | 4,412 %                 | 31.03.2031                           | 46.299           | 0,01                        |
| 100.000                                               | Citigroup, Inc. – Series T <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 97.431           | 0,02                        |
| 60.000                                                | Cleveland-Cliffs, Inc.                                                          | USD     | 4,875 %                 | 01.03.2031                           | 52.289           | 0,01                        |
| 177.000                                               | CMG Media Corp.                                                                 | USD     | 8,875 %                 | 15.12.2027                           | 136.157          | 0,03                        |
| 91.000                                                | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 2,800 %                 | 15.01.2051                           | 59.281           | 0,01                        |
| 60.000                                                | CommScope Technologies LLC                                                      | USD     | 6,000 %                 | 15.06.2025                           | 55.495           | 0,01                        |
| 70.000                                                | CommScope, Inc.                                                                 | USD     | 7,125 %                 | 01.07.2028                           | 54.692           | 0,01                        |
| 75.000                                                | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 2,875 %                 | 01.05.2030                           | 64.218           | 0,01                        |
| 1.050.000                                             | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 2,250 %                 | 01.08.2031                           | 834.277          | 0,18                        |
| 110.000                                               | Continental Resources, Inc.                                                     | USD     | 5,750 %                 | 15.01.2031                           | 103.312          | 0,02                        |
| 48.000                                                | Cornerstone Building Brands, Inc.                                               | USD     | 6,125 %                 | 15.01.2029                           | 32.597           | 0,01                        |
| 25.000                                                | Covanta Holding Corp.                                                           | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2030                           | 21.096           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 465.000                                               | CP Atlas Buyer, Inc.                                                 | USD     | 7,000 %                 | 01.12.2028                           | 339.868          | 0,08                        |
| 380.000                                               | Crown Castle, Inc.                                                   | USD     | 3,650 %                 | 01.09.2027                           | 352.401          | 0,08                        |
| 160.000                                               | CVS Health Corp.                                                     | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2030                           | 147.059          | 0,03                        |
| 230.000                                               | Dana, Inc.                                                           | USD     | 4,250 %                 | 01.09.2030                           | 185.297          | 0,04                        |
| 50.000                                                | DaVita, Inc.                                                         | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2030                           | 39.664           | 0,01                        |
| 331.000                                               | DaVita, Inc.                                                         | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 242.626          | 0,05                        |
| 124.000                                               | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC                                      | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                           | 105.581          | 0,02                        |
| 58.000                                                | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC–Serie DEC                            | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                           | 49.385           | 0,01                        |
| 550.000                                               | Dell International LLC / EMC Corp.                                   | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                           | 558.250          | 0,12                        |
| 330.000                                               | Dell International LLC / EMC Corp.                                   | USD     | 6,200 %                 | 15.07.2030                           | 338.530          | 0,08                        |
| 68.000                                                | Dell International LLC / EMC Corp.                                   | USD     | 8,100 %                 | 15.07.2036                           | 77.638           | 0,02                        |
| 587.000                                               | Delta Air Lines, Inc.                                                | USD     | 7,375 %                 | 15.01.2026                           | 605.919          | 0,13                        |
| 55.000                                                | Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.                | USD     | 6,625 %                 | 15.08.2027                           | 2.407            | 0,00                        |
| 125.000                                               | DISH DBS Corp.                                                       | USD     | 7,750 %                 | 01.07.2026                           | 102.834          | 0,02                        |
| 641.000                                               | DISH DBS Corp.                                                       | USD     | 7,375 %                 | 01.07.2028                           | 464.417          | 0,10                        |
| 717.000                                               | DISH DBS Corp.                                                       | USD     | 5,125 %                 | 01.06.2029                           | 464.422          | 0,10                        |
| 262.000                                               | Dycom Industries, Inc.                                               | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2029                           | 226.593          | 0,05                        |
| 164.000                                               | Endurance International Group Holdings, Inc.                         | USD     | 6,000 %                 | 15.02.2029                           | 110.892          | 0,02                        |
| 250.000                                               | Energy Transfer LP                                                   | USD     | 5,500 %                 | 01.06.2027                           | 248.460          | 0,06                        |
| 250.000                                               | Energy Transfer Operating LP                                         | USD     | 5,250 %                 | 15.04.2029                           | 242.290          | 0,05                        |
| 113.000                                               | Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp.                   | USD     | 6,500 %                 | 15.01.2026                           | 108.342          | 0,02                        |
| 150.000                                               | EQT Corp.                                                            | USD     | 3,900 %                 | 01.10.2027                           | 138.750          | 0,03                        |
| 315.000                                               | Expedia Group, Inc.                                                  | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2027                           | 302.545          | 0,07                        |
| 125.000                                               | Expedia Group, Inc.                                                  | USD     | 3,800 %                 | 15.02.2028                           | 114.927          | 0,03                        |
| 500.000                                               | Expedia Group, Inc.                                                  | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2030                           | 425.430          | 0,09                        |
| 42.000                                                | Expedia Group, Inc.                                                  | USD     | 2,950 %                 | 15.03.2031                           | 33.880           | 0,01                        |
| 10.000.000                                            | Federal Home Loan Bank Discount Notes                                | USD     | 4,835 %                 | 27.01.2023                           | 9.931.440        | 2,20                        |
| 5.000.000                                             | Federal Home Loan Bank Discount Notes                                | USD     | 4,831 %                 | 03.02.2023                           | 4.961.364        | 1,10                        |
| 111.000                                               | Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc.                              | USD     | 5,500 %                 | 01.05.2025                           | 109.423          | 0,02                        |
| 1.358.000                                             | Ford Motor Co.                                                       | USD     | 3,250 %                 | 12.02.2032                           | 1.066.247        | 0,24                        |
| 220.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 3,375 %                 | 13.11.2025                           | 202.567          | 0,05                        |
| 531.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 4,950 %                 | 28.05.2027                           | 502.862          | 0,11                        |
| 200.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 4,125 %                 | 17.08.2027                           | 181.840          | 0,04                        |
| 213.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 3,815 %                 | 02.11.2027                           | 189.510          | 0,04                        |
| 390.000                                               | Ford Motor Credit Co. LLC                                            | USD     | 2,900 %                 | 16.02.2028                           | 328.552          | 0,07                        |
| 66.000                                                | Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC – Serie DEC | USD     | 6,500 %                 | 01.10.2025                           | 63.678           | 0,01                        |
| 45.000                                                | Foundation Building Materials, Inc.                                  | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                           | 33.763           | 0,01                        |
| 249.000                                               | Freedom Mortgage Corp.                                               | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2026                           | 208.607          | 0,05                        |
| 37.000                                                | Frontier Communications Holdings LLC                                 | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2028                           | 32.930           | 0,01                        |
| 160.000                                               | Gartner, Inc.                                                        | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2028                           | 149.456          | 0,03                        |
| 100.000                                               | Gartner, Inc.                                                        | USD     | 3,750 %                 | 01.10.2030                           | 86.117           | 0,02                        |
| 595.000                                               | General Electric Co.                                                 | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 670.732          | 0,15                        |
| 310.000                                               | General Electric Co. – Series D <sup>(d)</sup>                       | USD     | 6,623 %                 | Perp.                                | 298.198          | 0,07                        |
| 100.000                                               | General Motors Co.                                                   | USD     | 6,600 %                 | 01.04.2036                           | 100.568          | 0,02                        |
| 125.000                                               | General Motors Co.                                                   | USD     | 6,750 %                 | 01.04.2046                           | 124.595          | 0,03                        |
| 765.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                   | USD     | 5,650 %                 | 17.01.2029                           | 752.018          | 0,17                        |
| 110.000                                               | Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.                     | USD     | 8,000 %                 | 15.01.2027                           | 105.360          | 0,02                        |
| 95.000                                                | Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.                     | USD     | 7,750 %                 | 01.02.2028                           | 89.407           | 0,02                        |
| 261.000                                               | Getty Images, Inc.                                                   | USD     | 9,750 %                 | 01.03.2027                           | 259.395          | 0,06                        |
| 583.000                                               | Global Partners LP / GLP Finance Corp.                               | USD     | 6,875 %                 | 15.01.2029                           | 528.256          | 0,12                        |
| 139.000                                               | Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.                    | USD     | 5,250 %                 | 01.12.2027                           | 132.441          | 0,03                        |
| 233.000                                               | Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.                    | USD     | 3,500 %                 | 01.03.2029                           | 197.864          | 0,04                        |
| 20.000                                                | Graphic Packaging International LLC                                  | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2028                           | 17.493           | 0,00                        |
| 192.000                                               | Gray Television, Inc.                                                | USD     | 7,000 %                 | 15.05.2027                           | 176.099          | 0,04                        |
| 130.000                                               | Griffon Corp.                                                        | USD     | 5,750 %                 | 01.03.2028                           | 120.414          | 0,03                        |
| 204.000                                               | GrubHub Holdings, Inc.                                               | USD     | 5,500 %                 | 01.07.2027                           | 154.297          | 0,03                        |
| 35.000                                                | H&E Equipment Services, Inc.                                         | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 29.871           | 0,01                        |
| 204.000                                               | HCA, Inc.                                                            | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2026                           | 204.985          | 0,05                        |
| 140.000                                               | Herc Holdings, Inc.                                                  | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2027                           | 131.211          | 0,03                        |
| 73.000                                                | Hewlett Packard Enterprise Co.                                       | USD     | 6,200 %                 | 15.10.2035                           | 75.955           | 0,02                        |
| 1.296.000                                             | Hillenbrand, Inc.                                                    | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                           | 1.062.863        | 0,24                        |
| 40.000                                                | Home Depot, Inc.                                                     | USD     | 3,350 %                 | 15.04.2050                           | 30.239           | 0,01                        |
| 115.000                                               | IAA, Inc.                                                            | USD     | 5,500 %                 | 15.06.2027                           | 113.104          | 0,03                        |
| 243.000                                               | Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.               | USD     | 4,750 %                 | 15.09.2024                           | 234.745          | 0,05                        |
| 612.000                                               | Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.               | USD     | 4,375 %                 | 01.02.2029                           | 518.701          | 0,12                        |
| 865.000                                               | iHeartCommunications, Inc.                                           | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                           | 770.438          | 0,17                        |
| 50.000                                                | Ingevity Corp.                                                       | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 42.829           | 0,01                        |
| 234.000                                               | Iron Mountain, Inc.                                                  | USD     | 5,250 %                 | 15.07.2030                           | 208.632          | 0,05                        |
| 390.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>                                  | USD     | 2,956 %                 | 13.05.2031                           | 323.762          | 0,07                        |
| 125.000                                               | JPMorgan Chase & Co. – Series X <sup>(d)</sup>                       | USD     | 6,100 %                 | Perp.                                | 121.632          | 0,03                        |
| 290.000                                               | KB Home                                                              | USD     | 7,250 %                 | 15.07.2030                           | 277.988          | 0,06                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                         |         |                         |                                      |                  |                             |
| 45.000                                                | KBR, Inc.                                                               | USD     | 4,750 %                 | 30.09.2028                           | 39.911           | 0,01                        |
| 195.000                                               | Ken Garff Automotive LLC                                                | USD     | 4,875 %                 | 15.09.2028                           | 166.212          | 0,04                        |
| 1.115.000                                             | Kennedy-Wilson, Inc.                                                    | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2030                           | 870.224          | 0,19                        |
| 34.000                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                                                  | USD     | 3,200 %                 | 01.05.2030                           | 29.802           | 0,01                        |
| 10.000                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                                                  | USD     | 3,800 %                 | 01.05.2050                           | 7.596            | 0,00                        |
| 200.000                                               | Kinder Morgan Energy Partners LP                                        | USD     | 7,300 %                 | 15.08.2033                           | 217.644          | 0,05                        |
| 677.000                                               | Kraft Heinz Foods Co.                                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2035                           | 659.459          | 0,15                        |
| 290.000                                               | Kraft Heinz Foods Co.                                                   | USD     | 4,375 %                 | 01.06.2046                           | 243.873          | 0,05                        |
| 115.000                                               | LABL Escrow Issuer LLC                                                  | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2026                           | 109.940          | 0,02                        |
| 47.000                                                | Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.     | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2027                           | 40.850           | 0,01                        |
| 110.000                                               | LifePoint Health, Inc.                                                  | USD     | 5,375 %                 | 15.01.2029                           | 64.303           | 0,01                        |
| 40.000                                                | Live Nation Entertainment, Inc.                                         | USD     | 3,750 %                 | 15.01.2028                           | 34.597           | 0,01                        |
| 150.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                                       | USD     | 1,700 %                 | 15.10.2030                           | 118.066          | 0,03                        |
| 181.000                                               | Lumen Technologies, Inc. – Serie U                                      | USD     | 7,650 %                 | 15.03.2042                           | 122.401          | 0,03                        |
| 120.000                                               | M/I Homes, Inc.                                                         | USD     | 4,950 %                 | 01.02.2028                           | 105.106          | 0,02                        |
| 189.000                                               | Marriott Ownership Resorts, Inc.                                        | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 167.116          | 0,04                        |
| 110.000                                               | Match Group Holdings II LLC                                             | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2030                           | 91.153           | 0,02                        |
| 117.000                                               | Mattel, Inc.                                                            | USD     | 3,150 %                 | 15.03.2023                           | 116.489          | 0,03                        |
| 70.000                                                | Mattel, Inc.                                                            | USD     | 3,375 %                 | 01.04.2026                           | 64.468           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Mercer International, Inc.                                              | USD     | 5,125 %                 | 01.02.2029                           | 148.227          | 0,03                        |
| 352.000                                               | Meritage Homes Corp.                                                    | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2029                           | 298.105          | 0,07                        |
| 325.000                                               | MGM Resorts International                                               | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2028                           | 288.379          | 0,06                        |
| 173.000                                               | Minerals Technologies, Inc.                                             | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2028                           | 150.749          | 0,03                        |
| 1.150.000                                             | MPLX LP                                                                 | USD     | 2,650 %                 | 15.08.2030                           | 941.551          | 0,21                        |
| 157.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                        | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 124.350          | 0,03                        |
| 175.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                        | GBP     | 3,375 %                 | 24.04.2030                           | 140.974          | 0,03                        |
| 110.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                        | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2031                           | 77.908           | 0,02                        |
| 55.000                                                | Murphy Oil USA, Inc.                                                    | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 45.327           | 0,01                        |
| 145.000                                               | Nabors Industries, Inc.                                                 | USD     | 9,000 %                 | 01.02.2025                           | 146.814          | 0,03                        |
| 94.000                                                | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.                                      | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2028                           | 79.283           | 0,02                        |
| 101.000                                               | Navient Corp.                                                           | USD     | 5,500 %                 | 25.01.2023                           | 100.896          | 0,02                        |
| 411.000                                               | Navient Corp.                                                           | USD     | 4,875 %                 | 15.03.2028                           | 335.906          | 0,07                        |
| 1.226.000                                             | Navient Corp.                                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.03.2029                           | 1.005.369        | 0,22                        |
| 302.000                                               | NCR Corp.                                                               | USD     | 5,125 %                 | 15.04.2029                           | 259.071          | 0,06                        |
| 39.000                                                | NESCO Holdings II, Inc.                                                 | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 34.581           | 0,01                        |
| 139.000                                               | Newell Brands, Inc.                                                     | USD     | 4,450 %                 | 01.04.2026                           | 130.357          | 0,03                        |
| 129.000                                               | Newell Brands, Inc.                                                     | USD     | 5,750 %                 | 01.04.2046                           | 99.717           | 0,02                        |
| 111.000                                               | Nexstar Broadcasting, Inc.                                              | USD     | 5,625 %                 | 15.07.2027                           | 104.576          | 0,02                        |
| 111.000                                               | NFP Corp. – Serie SEP                                                   | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                           | 92.853           | 0,02                        |
| 159.000                                               | NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.                       | USD     | 7,500 %                 | 01.11.2023                           | 153.988          | 0,03                        |
| 150.000                                               | NortonLifeLock, Inc.                                                    | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2025                           | 147.504          | 0,03                        |
| 317.000                                               | Novelis Corp.                                                           | USD     | 4,750 %                 | 30.01.2030                           | 282.159          | 0,06                        |
| 25.000                                                | NRG Energy, Inc.                                                        | USD     | 5,750 %                 | 15.01.2028                           | 23.936           | 0,01                        |
| 20.000                                                | NRG Energy, Inc.                                                        | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 16.689           | 0,00                        |
| 50.000                                                | NRG Energy, Inc.                                                        | USD     | 3,625 %                 | 15.02.2031                           | 40.252           | 0,01                        |
| 1.101.000                                             | NuStar Logistics LP                                                     | USD     | 6,375 %                 | 01.10.2030                           | 1.032.066        | 0,23                        |
| 586.000                                               | Occidental Petroleum Corp.                                              | USD     | 6,625 %                 | 01.09.2030                           | 609.733          | 0,14                        |
| 100.000                                               | OneMain Finance Corp.                                                   | USD     | 7,125 %                 | 15.03.2026                           | 96.289           | 0,02                        |
| 939.000                                               | OneMain Finance Corp.                                                   | USD     | 4,000 %                 | 15.09.2030                           | 703.780          | 0,16                        |
| 48.000                                                | Oracle Corp.                                                            | USD     | 3,600 %                 | 01.04.2050                           | 32.966           | 0,01                        |
| 110.000                                               | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.               | USD     | 5,000 %                 | 15.08.2027                           | 100.321          | 0,02                        |
| 50.000                                                | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.               | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2029                           | 42.000           | 0,01                        |
| 29.000                                                | Owens-Brockway Glass Container, Inc.                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2023                           | 28.957           | 0,01                        |
| 49.000                                                | Pacific Gas and Electric Co.                                            | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2050                           | 31.724           | 0,01                        |
| 56.000                                                | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2027                           | 49.133           | 0,01                        |
| 452.000                                               | Pactiv LLC                                                              | USD     | 8,375 %                 | 15.04.2027                           | 419.438          | 0,09                        |
| 160.000                                               | PennyMac Financial Services, Inc.                                       | USD     | 5,375 %                 | 15.10.2025                           | 146.648          | 0,03                        |
| 97.000                                                | PennyMac Financial Services, Inc.                                       | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 76.078           | 0,02                        |
| 204.000                                               | Penske Automotive Group, Inc.                                           | USD     | 3,750 %                 | 15.06.2029                           | 170.311          | 0,04                        |
| 219.000                                               | Performance Food Group, Inc.                                            | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2027                           | 212.106          | 0,05                        |
| 280.000                                               | PerkinElmer, Inc.                                                       | USD     | 3,300 %                 | 15.09.2029                           | 243.967          | 0,05                        |
| 55.000                                                | Pike Corp.                                                              | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2028                           | 48.718           | 0,01                        |
| 114.000                                               | Playtika Holding Corp.                                                  | USD     | 4,250 %                 | 15.03.2029                           | 92.509           | 0,02                        |
| 735.000                                               | PNC Financial Services Group, Inc. – Series V <sup>(d)</sup>            | USD     | 6,200 %                 | Perp.                                | 706.798          | 0,16                        |
| 529.000                                               | Post Holdings, Inc.                                                     | USD     | 4,625 %                 | 15.04.2030                           | 458.188          | 0,10                        |
| 119.000                                               | Presidio Holdings, Inc.                                                 | USD     | 8,250 %                 | 01.02.2028                           | 108.322          | 0,02                        |
| 90.000                                                | Prestige Brands, Inc.                                                   | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2031                           | 74.435           | 0,02                        |
| 100.000                                               | Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.              | USD     | 5,250 %                 | 15.04.2024                           | 98.854           | 0,02                        |
| 150.000                                               | Prudential Financial, Inc. <sup>(d)</sup>                               | USD     | 5,625 %                 | 15.06.2043                           | 148.362          | 0,03                        |
| 46.000                                                | Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc.                              | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2028                           | 25.436           | 0,01                        |
| 195.000                                               | Range Resources Corp.                                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.03.2023                           | 194.626          | 0,04                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 11.000                                                | Rayonier AM Products, Inc.                                           | USD     | 7,625 %                 | 15.01.2026                           | 10.382           | 0,00                        |
| 95.000                                                | Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.                          | USD     | 5,750 %                 | 15.01.2029                           | 70.540           | 0,02                        |
| 45.000                                                | Rent-A-Center, Inc.                                                  | USD     | 6,375 %                 | 15.02.2029                           | 37.134           | 0,01                        |
| 125.000                                               | Reynolds American, Inc.                                              | USD     | 5,850 %                 | 15.08.2045                           | 108.723          | 0,02                        |
| 85.000                                                | Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.                | USD     | 3,875 %                 | 01.03.2031                           | 65.708           | 0,01                        |
| 281.000                                               | Sabine Pass Liquefaction LLC                                         | USD     | 4,200 %                 | 15.03.2028                           | 263.924          | 0,06                        |
| 159.000                                               | Sabre GBL, Inc.                                                      | USD     | 9,250 %                 | 15.04.2025                           | 158.313          | 0,04                        |
| 65.000                                                | SBA Communications Corp.                                             | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2027                           | 59.396           | 0,01                        |
| 495.000                                               | SBA Communications Corp.                                             | USD     | 3,125 %                 | 01.02.2029                           | 413.607          | 0,09                        |
| 843.000                                               | Scotts Miracle-Gro Co.                                               | USD     | 4,000 %                 | 01.04.2031                           | 647.795          | 0,14                        |
| 770.000                                               | Scotts Miracle-Gro Co.                                               | USD     | 4,375 %                 | 01.02.2032                           | 593.963          | 0,13                        |
| 55.000                                                | Scripps Escrow II, Inc.                                              | USD     | 5,375 %                 | 15.01.2031                           | 45.154           | 0,01                        |
| 50.000                                                | Sealed Air Corp.                                                     | USD     | 4,000 %                 | 01.12.2027                           | 45.071           | 0,01                        |
| 30.000                                                | SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.                                  | USD     | 5,625 %                 | 15.10.2028                           | 28.457           | 0,01                        |
| 111.000                                               | Select Medical Corp.                                                 | USD     | 6,250 %                 | 15.08.2026                           | 106.150          | 0,02                        |
| 108.000                                               | Sempra Energy <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 4,875 %                 | Perp.                                | 99.766           | 0,02                        |
| 180.000                                               | Sensata Technologies, Inc.                                           | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 149.189          | 0,03                        |
| 680.000                                               | Service Corp. International                                          | USD     | 4,000 %                 | 15.05.2031                           | 580.196          | 0,13                        |
| 150.000                                               | Sinclair Television Group, Inc.                                      | USD     | 5,125 %                 | 15.02.2027                           | 126.099          | 0,03                        |
| 249.000                                               | Six Flags Entertainment Corp.                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2027                           | 225.016          | 0,05                        |
| 786.000                                               | Southwestern Energy Co.                                              | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2032                           | 690.375          | 0,15                        |
| 136.000                                               | Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp.         | USD     | 6,375 %                 | 30.09.2026                           | 113.322          | 0,03                        |
| 100.000                                               | Spectrum Brands, Inc.                                                | EUR     | 4,000 %                 | 01.10.2026                           | 92.633           | 0,02                        |
| 925.000                                               | Spirit AeroSystems, Inc.                                             | USD     | 4,600 %                 | 15.06.2028                           | 719.789          | 0,16                        |
| 329.000                                               | Sprint Capital Corp.                                                 | USD     | 8,750 %                 | 15.03.2032                           | 391.444          | 0,09                        |
| 100.000                                               | Standard Industries, Inc.                                            | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2027                           | 92.774           | 0,02                        |
| 125.000                                               | Starwood Property Trust, Inc.                                        | USD     | 4,750 %                 | 15.03.2025                           | 120.109          | 0,03                        |
| 84.000                                                | Station Casinos LLC                                                  | USD     | 4,500 %                 | 15.02.2028                           | 74.306           | 0,02                        |
| 320.000                                               | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.       | USD     | 5,750 %                 | 15.04.2025                           | 270.314          | 0,06                        |
| 1.225.000                                             | Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.                                     | USD     | 4,500 %                 | 30.04.2030                           | 1.056.146        | 0,23                        |
| 1.467.000                                             | Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.–Serie WI                            | USD     | 4,500 %                 | 15.05.2029                           | 1.278.212        | 0,28                        |
| 55.000                                                | Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.        | USD     | 6,000 %                 | 31.12.2030                           | 49.706           | 0,01                        |
| 65.000                                                | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. | USD     | 4,875 %                 | 01.02.2031                           | 59.135           | 0,01                        |
| 1.139.000                                             | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. | USD     | 4,000 %                 | 15.01.2032                           | 973.310          | 0,22                        |
| 63.000                                                | Taylor Morrison Communities, Inc.                                    | USD     | 5,125 %                 | 01.08.2030                           | 54.254           | 0,01                        |
| 123.000                                               | TEGNA, Inc.                                                          | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2028                           | 115.883          | 0,03                        |
| 25.000                                                | Tenet Healthcare Corp.                                               | USD     | 6,250 %                 | 01.02.2027                           | 24.126           | 0,01                        |
| 1.205.000                                             | T-Mobile USA, Inc.                                                   | USD     | 2,050 %                 | 15.02.2028                           | 1.031.914        | 0,23                        |
| 364.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                   | USD     | 2,625 %                 | 15.02.2029                           | 309.764          | 0,07                        |
| 70.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                                                   | USD     | 2,875 %                 | 15.02.2031                           | 58.417           | 0,01                        |
| 63.000                                                | T-Mobile USA, Inc.                                                   | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2050                           | 52.864           | 0,01                        |
| 721.000                                               | TransDigm, Inc.                                                      | USD     | 4,625 %                 | 15.01.2029                           | 629.851          | 0,14                        |
| 787.000                                               | TransDigm, Inc.                                                      | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 691.206          | 0,15                        |
| 21.000                                                | Travel & Leisure Co.                                                 | USD     | 6,625 %                 | 31.07.2026                           | 20.542           | 0,00                        |
| 865.000                                               | Tri Pointe Homes, Inc.                                               | USD     | 5,250 %                 | 01.06.2027                           | 782.877          | 0,17                        |
| 13.000                                                | Tri Pointe Homes, Inc.                                               | USD     | 5,700 %                 | 15.06.2028                           | 11.723           | 0,00                        |
| 200.000                                               | TriMas Corp.                                                         | USD     | 4,125 %                 | 15.04.2029                           | 171.722          | 0,04                        |
| 582.000                                               | Triumph Group, Inc.                                                  | USD     | 7,750 %                 | 15.08.2025                           | 504.705          | 0,11                        |
| 46.000                                                | TTM Technologies, Inc.                                               | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2029                           | 39.592           | 0,01                        |
| 175.000                                               | Twitter, Inc.                                                        | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2027                           | 174.401          | 0,04                        |
| 100.000                                               | Uber Technologies, Inc.                                              | USD     | 7,500 %                 | 15.05.2025                           | 100.724          | 0,02                        |
| 145.000                                               | Uber Technologies, Inc.                                              | USD     | 6,250 %                 | 15.01.2028                           | 140.566          | 0,03                        |
| 40.000                                                | Unisys Corp.                                                         | USD     | 6,875 %                 | 01.11.2027                           | 29.019           | 0,01                        |
| 58.000                                                | United Natural Foods, Inc.                                           | USD     | 6,750 %                 | 15.10.2028                           | 56.447           | 0,01                        |
| 597.000                                               | United Rentals North America, Inc.                                   | USD     | 3,750 %                 | 15.01.2032                           | 494.412          | 0,11                        |
| 5.000.000                                             | US-Schatzwechsel                                                     | USD     | 4,462 %                 | 28.03.2023                           | 4.928.671        | 1,09                        |
| 205.000                                               | United Wholesale Mortgage LLC <sup>(c)</sup>                         | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 167.809          | 0,04                        |
| 80.000                                                | Urban One, Inc.                                                      | USD     | 7,375 %                 | 01.02.2028                           | 67.840           | 0,02                        |
| 201.000                                               | US Foods, Inc.                                                       | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2029                           | 179.923          | 0,04                        |
| 1.173.000                                             | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.          | USD     | 6,875 %                 | 01.04.2026                           | 1.129.153        | 0,25                        |
| 50.000                                                | Valvoline, Inc.                                                      | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2030                           | 48.686           | 0,01                        |
| 40.000                                                | Valvoline, Inc.                                                      | USD     | 3,625 %                 | 15.06.2031                           | 32.627           | 0,01                        |
| 650.000                                               | Verizon Communications, Inc.                                         | USD     | 4,016 %                 | 03.12.2029                           | 609.524          | 0,14                        |
| 325.000                                               | Verizon Communications, Inc.                                         | USD     | 3,150 %                 | 22.03.2030                           | 287.176          | 0,06                        |
| 425.000                                               | VICI Properties LP                                                   | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2028                           | 402.428          | 0,09                        |
| 75.000                                                | VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.                             | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2025                           | 71.045           | 0,02                        |
| 140.000                                               | Virtusa Corp.                                                        | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                           | 105.806          | 0,02                        |
| 74.000                                                | Walt Disney Co.                                                      | USD     | 3,800 %                 | 22.03.2030                           | 69.254           | 0,02                        |
| 225.000                                               | Wells Fargo & Co.                                                    | USD     | 4,300 %                 | 22.07.2027                           | 216.164          | 0,05                        |
| 47.000                                                | WESCO Distribution, Inc.                                             | USD     | 7,250 %                 | 15.06.2028                           | 47.496           | 0,01                        |
| 200.000                                               | Williams Cos., Inc. – Serie A                                        | USD     | 7,500 %                 | 15.01.2031                           | 220.582          | 0,05                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 35.000                                                | Williams Scotsman International, Inc.                          | USD     | 4,625 %                 | 15.08.2028                           | 31.834             | 0,01                        |
| 450.000                                               | Xerox Holdings Corp.                                           | USD     | 5,000 %                 | 15.08.2025                           | 416.052            | 0,09                        |
| 50.000                                                | Xerox Holdings Corp.                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2028                           | 40.316             | 0,01                        |
| 198.000                                               | Yum! Brands, Inc.                                              | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2030                           | 181.115            | 0,04                        |
| 457.000                                               | Yum! Brands, Inc.                                              | USD     | 3,625 %                 | 15.03.2031                           | 381.462            | 0,08                        |
| 115.000                                               | Ziff Davis, Inc.                                               | USD     | 4,625 %                 | 15.10.2030                           | 100.465            | 0,02                        |
| 75.000                                                | ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.             | USD     | 3,875 %                 | 01.02.2029                           | 62.797             | 0,01                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 87.789.031         | 19,43                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                             |                                                                |         |                         |                                      | <b>102.051.417</b> | <b>22,58</b>                |
| <b>(Kosten 117.711.118 USD)</b>                       |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Stammaktien – 30,51 %</b>                          |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Australien</b>                                     |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 247.517                                               | Transurban Group                                               |         |                         |                                      | 2.371.423          | 0,53                        |
| <b>Finnland</b>                                       |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 157.924                                               | Nordea Bank Abp                                                |         |                         |                                      | 1.642.572          | 0,36                        |
| <b>Frankreich</b>                                     |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 61.806                                                | BNP Paribas SA                                                 |         |                         |                                      | 3.418.341          | 0,76                        |
| 23.381                                                | Sanofi                                                         |         |                         |                                      | 2.095.203          | 0,46                        |
| 10.625                                                | Schneider Electric SE                                          |         |                         |                                      | 1.539.323          | 0,34                        |
| 30.226                                                | Vinci SA                                                       |         |                         |                                      | 3.023.984          | 0,67                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 10.076.851         | 2,23                        |
| <b>Deutschland</b>                                    |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 69.270                                                | Vonovia SE                                                     |         |                         |                                      | 1.708.090          | 0,38                        |
| <b>Irland</b>                                         |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 12.914                                                | Accenture PLC Klasse A                                         |         |                         |                                      | 3.717.811          | 0,82                        |
| 18.250                                                | Medtronic PLC                                                  |         |                         |                                      | 1.391.198          | 0,31                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 5.109.009          | 1,13                        |
| <b>Italien</b>                                        |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 190.782                                               | Enel SpA                                                       |         |                         |                                      | 1.014.563          | 0,23                        |
| 100.765                                               | UniCredit SpA                                                  |         |                         |                                      | 1.366.746          | 0,30                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 2.381.309          | 0,53                        |
| <b>Japan</b>                                          |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 69.900                                                | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.                                 |         |                         |                                      | 2.035.873          | 0,45                        |
| 6.400                                                 | Tokyo Electron Ltd.                                            |         |                         |                                      | 2.082.477          | 0,46                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 4.118.350          | 0,91                        |
| <b>Luxemburg</b>                                      |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.057                                                 | Intelsat Emergence SA                                          |         |                         |                                      | 53.139             | 0,01                        |
| <b>Niederlande</b>                                    |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 101.930                                               | Koninklijke Ahold Delhaize NV                                  |         |                         |                                      | 2.942.571          | 0,65                        |
| 498.643                                               | Koninklijke KPN NV                                             |         |                         |                                      | 1.505.518          | 0,34                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 4.448.089          | 0,99                        |
| <b>Singapur</b>                                       |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 240.560                                               | Singapore Exchange Ltd.                                        |         |                         |                                      | 1.592.689          | 0,35                        |
| <b>Spanien</b>                                        |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 236.206                                               | Iberdrola SA                                                   |         |                         |                                      | 2.636.340          | 0,58                        |
| <b>Schweiz</b>                                        |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 19.261                                                | Nestle SA                                                      |         |                         |                                      | 2.296.239          | 0,51                        |
| 6.766                                                 | Roche Holding AG                                               |         |                         |                                      | 2.214.509          | 0,49                        |
| 438                                                   | SGS SA                                                         |         |                         |                                      | 1.014.102          | 0,22                        |
| 27.172                                                | Swiss Re AG                                                    |         |                         |                                      | 2.406.075          | 0,53                        |
| 6.601                                                 | Zurich Insurance Group AG                                      |         |                         |                                      | 3.144.193          | 0,70                        |
|                                                       |                                                                |         |                         |                                      | 11.075.118         | 2,45                        |
| <b>Taiwan</b>                                         |                                                                |         |                         |                                      |                    |                             |
| 26.402                                                | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR <sup>(e)</sup> |         |                         |                                      | 2.134.338          | 0,47                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>            |                                                            |                    |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                 |                                                            |                    |                             |
| 25.705                                        | AstraZeneca PLC                                            | 3.458.887          | 0,76                        |
| 426.844                                       | BP PLC                                                     | 2.559.848          | 0,57                        |
| 72.359                                        | Compass Group PLC                                          | 1.637.400          | 0,36                        |
| 11.711                                        | Ferguson PLC                                               | 1.343.654          | 0,30                        |
| 513.177                                       | HSBC Holdings PLC                                          | 3.139.189          | 0,69                        |
| 6.141                                         | Linde PLC                                                  | 2.034.636          | 0,45                        |
| 184.129                                       | National Grid PLC                                          | 2.241.867          | 0,50                        |
| 33.397                                        | Rio Tinto PLC                                              | 2.249.369          | 0,50                        |
| 83.041                                        | Shell PLC                                                  | 2.424.270          | 0,54                        |
|                                               |                                                            | 21.089.120         | 4,67                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                                            |                    |                             |
| 23.457                                        | Ameren Corp.                                               | 2.047.327          | 0,45                        |
| 4.020                                         | Amgen, Inc.                                                | 1.128.133          | 0,25                        |
| 168.470                                       | AT&T, Inc.                                                 | 3.181.556          | 0,70                        |
| 54.802                                        | Bristol-Myers Squibb Co.                                   | 4.326.618          | 0,96                        |
| 16.349                                        | Chevron Corp.                                              | 2.972.248          | 0,66                        |
| 65.243                                        | Cisco Systems, Inc.                                        | 3.156.783          | 0,70                        |
| 39.505                                        | Coca-Cola Co.                                              | 2.448.125          | 0,54                        |
| 22.193                                        | CVS Health Corp.                                           | 2.228.399          | 0,49                        |
| 3.746                                         | Delphi Financial Group, Inc.                               | 83.348             | 0,02                        |
| 13.678                                        | Eaton Corp. PLC                                            | 2.208.997          | 0,49                        |
| 18.311                                        | Ecolab, Inc.                                               | 2.665.349          | 0,59                        |
| 23.195                                        | Fidelity National Information Services, Inc.               | 1.589.553          | 0,35                        |
| 5.098                                         | Home Depot, Inc.                                           | 1.593.482          | 0,35                        |
| 10.305                                        | Honeywell International, Inc.                              | 2.226.189          | 0,49                        |
| 9.925                                         | Illinois Tool Works, Inc.                                  | 2.226.177          | 0,49                        |
| 37.001                                        | International Paper Co.                                    | 1.321.676          | 0,29                        |
| 20.373                                        | Johnson & Johnson                                          | 3.584.222          | 0,79                        |
| 25.134                                        | JPMorgan Chase & Co.                                       | 3.370.218          | 0,75                        |
| 2.979                                         | KLA Corp.                                                  | 1.112.567          | 0,25                        |
| 13.961                                        | M&T Bank Corp.                                             | 2.316.828          | 0,51                        |
| 10.033                                        | McDonald's Corp.                                           | 2.709.111          | 0,60                        |
| 31.187                                        | Microsoft Corp.                                            | 7.597.777          | 1,68                        |
| 2.086                                         | Morgan Stanley – Series E                                  | 53.381             | 0,01                        |
| 4.957                                         | Noble Corp. PLC                                            | 179.989            | 0,04                        |
| 24.578                                        | Northern Trust Corp.                                       | 2.187.934          | 0,48                        |
| 17.640                                        | Procter & Gamble Co.                                       | 2.575.616          | 0,57                        |
| 1.085                                         | Qwest Corp.                                                | 20.289             | 0,01                        |
| 13.561                                        | Texas Instruments, Inc.                                    | 2.325.983          | 0,52                        |
| 12.442                                        | Walmart, Inc.                                              | 1.896.161          | 0,42                        |
| 30.516                                        | Xcel Energy, Inc.                                          | 2.106.519          | 0,47                        |
|                                               |                                                            | 67.440.555         | 14,92                       |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                  |                                                            |                    |                             |
| <b>(Kosten 141.662.293 USD)</b>               |                                                            | <b>137.876.992</b> | <b>30,51</b>                |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 2,35 %</b> |                                                            |                    |                             |
| <b>Frankreich</b>                             |                                                            |                    |                             |
| 13.213                                        | Gecina SA                                                  | 1.277.183          | 0,28                        |
| 48.653                                        | Klepierre SA                                               | 1.101.205          | 0,25                        |
|                                               |                                                            | 2.378.388          | 0,53                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                                            |                    |                             |
| 13.538                                        | American Tower Corp.                                       | 2.936.528          | 0,65                        |
| 6.644                                         | AvalonBay Communities, Inc.                                | 1.124.564          | 0,25                        |
| 10.293                                        | Prologis, Inc.                                             | 1.167.329          | 0,26                        |
| 24.567                                        | Regency Centers Corp.                                      | 1.601.031          | 0,35                        |
| 31.201                                        | Ventas, Inc.                                               | 1.414.029          | 0,31                        |
|                                               |                                                            | 8.243.481          | 1,82                        |
| <b>SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>    |                                                            |                    |                             |
| <b>(Kosten 12.359.957 USD)</b>                |                                                            | <b>10.621.869</b>  | <b>2,35</b>                 |
| <b>Investmentfonds – 5,55 %</b>               |                                                            |                    |                             |
| <b>Deutschland</b>                            |                                                            |                    |                             |
| 115.509                                       | iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE                | 1.101.652          | 0,24                        |
| <b>Irland</b>                                 |                                                            |                    |                             |
| 17.787                                        | Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF | 798.636            | 0,18                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – (Fortsetzung)</b>                                                                              |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                                    |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.449.672                                                                                                           | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(f)</sup> |         |                         |                                      | 18.544.018         | 4,10                        |
| 618.591                                                                                                             | Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(f)</sup>       |         |                         |                                      | 4.627.061          | 1,03                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 23.171.079         | 5,13                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 31.099.826 USD)                                                         |                                                                                                            |         |                         |                                      | <b>25.071.367</b>  | <b>5,55</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 302.833.194 USD) |                                                                                                            |         |                         |                                      | <b>275.621.645</b> | <b>60,99</b>                |
| Bestand                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                             |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 20,96 %</b>                                                                                           |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                                                                      |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 345.000                                                                                                             | NCL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 3,625 %                 | 15.12.2024                           | 300.747            | 0,07                        |
| <b>Kanada</b>                                                                                                       |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 385.000                                                                                                             | Bausch Health Cos., Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 6,125 %                 | 01.02.2027                           | 255.667            | 0,06                        |
| 922.000                                                                                                             | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2028                           | 796.055            | 0,18                        |
| 875.000                                                                                                             | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,375 %                 | 15.08.2029                           | 747.679            | 0,16                        |
| 125.000                                                                                                             | Glencore Finance Canada Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 6,900 %                 | 15.11.2037                           | 131.663            | 0,03                        |
| 703.000                                                                                                             | Masonite International Corp. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2030                           | 550.793            | 0,12                        |
| 601.000                                                                                                             | MEG Energy Corp. <sup>(c)</sup>                                                                            | USD     | 5,875 %                 | 01.02.2029                           | 563.462            | 0,12                        |
| 425.000                                                                                                             | NOVA Chemicals Corp. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,250 %                 | 15.05.2029                           | 355.036            | 0,08                        |
| 1.675.000                                                                                                           | Open Text Corp. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 3,875 %                 | 01.12.2029                           | 1.344.924          | 0,30                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 4.745.279          | 1,05                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                                |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 175.000                                                                                                             | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 148.794            | 0,03                        |
| 35.000                                                                                                              | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 2,528 %                 | 18.11.2027                           | 28.240             | 0,01                        |
| 451.318                                                                                                             | Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 5,750 %                 | 20.01.2026                           | 423.341            | 0,09                        |
| 587.000                                                                                                             | Transocean, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                            | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 587.246            | 0,13                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 1.187.621          | 0,26                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                   |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 510.000                                                                                                             | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                           | USD     | 1,323 %                 | 13.01.2027                           | 441.864            | 0,10                        |
| 1.000.000                                                                                                           | BPCE SA <sup>(c)</sup>                                                                                     | USD     | 4,625 %                 | 12.09.2028                           | 923.950            | 0,20                        |
| 495.000                                                                                                             | SPCM SA <sup>(c)</sup>                                                                                     | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2030                           | 395.728            | 0,09                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 1.761.542          | 0,39                        |
| <b>Irland</b>                                                                                                       |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 390.000                                                                                                             | Castlelake Aviation Finance DAC <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2027                           | 334.304            | 0,07                        |
| 477.000                                                                                                             | LCPR Senior Secured Financing DAC <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,125 %                 | 15.07.2029                           | 400.871            | 0,09                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 735.175            | 0,16                        |
| <b>Italien</b>                                                                                                      |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 225.000                                                                                                             | Intesa Sanpaolo SpA <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 5,017 %                 | 26.06.2024                           | 216.846            | 0,05                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                                    |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.085.000                                                                                                           | Altice Financing SA <sup>(c)</sup>                                                                         | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 886.706            | 0,20                        |
| 341.000                                                                                                             | ION Trading Technologies SARL <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 5,750 %                 | 15.05.2028                           | 277.011            | 0,06                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 1.163.717          | 0,26                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                  |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 260.000                                                                                                             | Deutsche Telekom International Finance BV <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,375 %                 | 21.06.2028                           | 250.406            | 0,06                        |
| 215.000                                                                                                             | Elastic NV <sup>(c)</sup>                                                                                  | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                           | 175.229            | 0,04                        |
| 310.000                                                                                                             | JAB Holdings BV <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 2,200 %                 | 23.11.2030                           | 233.867            | 0,05                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 659.502            | 0,15                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                                                   |                                                                                                            |         |                         |                                      |                    |                             |
| 245.000                                                                                                             | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL <sup>(c)</sup>           | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 203.139            | 0,04                        |
| 230.000                                                                                                             | American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 5,750 %                 | 20.04.2029                           | 212.520            | 0,05                        |
| 540.000                                                                                                             | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 404.066            | 0,09                        |
| 170.000                                                                                                             | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 7,875 %                 | 01.05.2027                           | 154.425            | 0,03                        |
| 650.000                                                                                                             | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2030                           | 530.894            | 0,12                        |
|                                                                                                                     |                                                                                                            |         |                         |                                      | 1.505.044          | 0,33                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,194 %                 | 01.04.2031                           | 191.522          | 0,04                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Atlantica Sustainable Infrastructure PLC <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 4,125 %                 | 15.06.2028                           | 176.932          | 0,04                        |
| 565.000                               | TechnipFMC PLC <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 6,500 %                 | 01.02.2026                           | 553.576          | 0,12                        |
|                                       |                                                                                           |         |                         |                                      | 730.508          | 0,16                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                           |         |                         |                                      |                  |                             |
| 748.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 613.360          | 0,14                        |
| 305.000                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 6,000 %                 | 01.08.2029                           | 244.403          | 0,05                        |
| 1.289.000                             | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 5,125 %                 | 01.03.2030                           | 1.101.953        | 0,24                        |
| 516.000                               | ADT Security Corp. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,125 %                 | 01.08.2029                           | 447.099          | 0,10                        |
| 515.000                               | AG Issuer LLC <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 6,250 %                 | 01.03.2028                           | 482.323          | 0,11                        |
| 259.000                               | Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC <sup>(c)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 15.03.2029                           | 216.151          | 0,05                        |
| 160.000                               | Allegiant Travel Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 7,250 %                 | 15.08.2027                           | 155.149          | 0,03                        |
| 245.000                               | Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 10,500 %                | 15.02.2028                           | 105.637          | 0,02                        |
| 130.000                               | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(c)</sup>               | USD     | 6,625 %                 | 15.07.2026                           | 123.969          | 0,03                        |
| 285.000                               | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                           | 237.499          | 0,05                        |
| 1.875.000                             | API Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,125 %                 | 15.07.2029                           | 1.562.644        | 0,35                        |
| 139.000                               | API Group DE, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2029                           | 122.337          | 0,03                        |
| 483.000                               | APX Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 5,750 %                 | 15.07.2029                           | 406.560          | 0,09                        |
| 978.000                               | Arcosa, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2029                           | 854.215          | 0,19                        |
| 110.000                               | Aretex Escrow Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 7,500 %                 | 01.04.2029                           | 89.647           | 0,02                        |
| 995.000                               | Arko Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 5,125 %                 | 15.11.2029                           | 800.010          | 0,18                        |
| 345.000                               | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 297.542          | 0,07                        |
| 191.000                               | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                           | 162.516          | 0,04                        |
| 740.000                               | Ashland LLC <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,375 %                 | 01.09.2031                           | 591.586          | 0,13                        |
| 165.000                               | ASP Unifrax Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,250 %                 | 30.09.2028                           | 134.729          | 0,03                        |
| 372.000                               | AthenaHealth Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,500 %                 | 15.02.2030                           | 279.677          | 0,06                        |
| 839.000                               | Atkore, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2031                           | 712.588          | 0,16                        |
| 1.470.000                             | Avantor Funding, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2029                           | 1.263.186        | 0,28                        |
| 1.149.000                             | Axalta Coating Systems LLC <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 3,375 %                 | 15.02.2029                           | 941.812          | 0,21                        |
| 596.000                               | BCPE Empire Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 7,625 %                 | 01.05.2027                           | 540.691          | 0,12                        |
| 582.000                               | Boyer USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                           | 515.699          | 0,11                        |
| 144.000                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 3,469 %                 | 15.04.2034                           | 113.774          | 0,03                        |
| 436.000                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 320.194          | 0,07                        |
| 415.000                               | BroadStreet Partners, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2029                           | 349.368          | 0,08                        |
| 255.000                               | Buckeye Partners LP <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                           | 227.225          | 0,05                        |
| 340.000                               | Builders FirstSource, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2030                           | 301.274          | 0,07                        |
| 637.000                               | Calpine Corp. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 3,750 %                 | 01.03.2031                           | 522.162          | 0,12                        |
| 50.000                                | Cargo Aircraft Management, Inc. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2028                           | 44.890           | 0,01                        |
| 345.000                               | Carvana Co. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 4,875 %                 | 01.09.2029                           | 118.456          | 0,03                        |
| 812.000                               | Castle US Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                           | 415.119          | 0,09                        |
| 665.000                               | Catalent Pharma Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,500 %                 | 01.04.2030                           | 542.972          | 0,12                        |
| 720.000                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,750 %                 | 01.03.2030                           | 619.913          | 0,14                        |
| 664.000                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2030                           | 556.133          | 0,12                        |
| 860.000                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,750 %                 | 01.02.2032                           | 711.650          | 0,16                        |
| 1.195.000                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2034                           | 918.083          | 0,20                        |
| 116.000                               | CD&R Smokey Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2025                           | 103.644          | 0,02                        |
| 1.045.000                             | Century Communities, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,875 %                 | 15.08.2029                           | 832.342          | 0,18                        |
| 560.000                               | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 452.962          | 0,10                        |
| 115.000                               | CHS / Community Health Systems, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 6,125 %                 | 01.04.2030                           | 59.754           | 0,01                        |
| 491.000                               | CHS / Community Health Systems, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 5,250 %                 | 15.05.2030                           | 373.405          | 0,08                        |
| 305.000                               | Civitas Resources, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2026                           | 281.408          | 0,06                        |
| 652.000                               | Clarivate Science Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 3,875 %                 | 01.07.2028                           | 570.422          | 0,13                        |
| 625.000                               | Clarivate Science Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,875 %                 | 01.07.2029                           | 536.419          | 0,12                        |
| 310.000                               | Cleveland-Cliffs, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,875 %                 | 01.03.2031                           | 270.162          | 0,06                        |
| 265.000                               | CNX Midstream Partners LP <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.04.2030                           | 222.004          | 0,05                        |
| 220.000                               | Coherent Corp. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 5,000 %                 | 15.12.2029                           | 192.922          | 0,04                        |
| 480.000                               | CP Atlas Buyer, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 7,000 %                 | 01.12.2028                           | 350.832          | 0,08                        |
| 585.000                               | CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 5,500 %                 | 15.06.2031                           | 530.466          | 0,12                        |
| 1.449.000                             | CSC Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,000 %                 | 15.11.2031                           | 922.100          | 0,20                        |
| 901.000                               | DaVita, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 660.442          | 0,15                        |
| 625.000                               | DCP Midstream Operating LP <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 6,750 %                 | 15.09.2037                           | 640.975          | 0,14                        |
| 648.000                               | Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 8,000 %                 | 01.02.2028                           | 551.746          | 0,12                        |
| 100.000                               | Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. <sup>(c)</sup>                      | USD     | 5,375 %                 | 15.08.2026                           | 17.172           | 0,00                        |
| 295.000                               | DISH DBS Corp. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 5,250 %                 | 01.12.2026                           | 249.071          | 0,06                        |
| 1.048.000                             | DT Midstream, Inc. <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 4,375 %                 | 15.06.2031                           | 903.931          | 0,20                        |
| 464.000                               | Dycor Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2029                           | 401.295          | 0,09                        |
| 535.000                               | Endurance International Group Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                               | USD     | 6,000 %                 | 15.02.2029                           | 361.751          | 0,08                        |
| 165.000                               | Energizer Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,500 %                 | 31.12.2027                           | 157.679          | 0,04                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(a)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                       |                                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                                               | EQM Midstream Partners LP <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 7,500 %                 | 01.06.2027                           | 401.492          | 0,09                        |
| 623.000                                               | EQT Corp. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 3,625 %                 | 15.05.2031                           | 536.602          | 0,12                        |
| 345.000                                               | Foundation Building Materials, Inc. <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                           | 258.850          | 0,06                        |
| 290.000                                               | Freedom Mortgage Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 6,625 %                 | 15.01.2027                           | 232.995          | 0,05                        |
| 220.000                                               | Getty Images, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 9,750 %                 | 01.03.2027                           | 218.647          | 0,05                        |
| 530.000                                               | Glatfelter Corp. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 4,750 %                 | 15.11.2029                           | 349.349          | 0,08                        |
| 1.212.000                                             | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,625 %                 | 01.06.2029                           | 944.233          | 0,21                        |
| 240.000                                               | Global Infrastructure Solutions, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2032                           | 189.053          | 0,04                        |
| 540.000                                               | Gray Television, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 7,000 %                 | 15.05.2027                           | 495.277          | 0,11                        |
| 207.000                                               | Group 1 Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                           | 177.155          | 0,04                        |
| 327.000                                               | GYP Holdings III Corp. <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 4,625 %                 | 01.05.2029                           | 265.972          | 0,06                        |
| 616.000                                               | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 525.725          | 0,12                        |
| 241.000                                               | HealthEquity, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2029                           | 209.918          | 0,05                        |
| 265.000                                               | Hess Midstream Operations LP <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2030                           | 227.426          | 0,05                        |
| 170.000                                               | Hess Midstream Operations LP <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2030                           | 156.179          | 0,03                        |
| 329.000                                               | H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 8,500 %                 | 01.06.2026                           | 191.652          | 0,04                        |
| 721.000                                               | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations<br>Borrower Escrow <sup>(c)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2029                           | 627.681          | 0,14                        |
| 902.000                                               | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                           | 646.914          | 0,14                        |
| 285.000                                               | Howard Midstream Energy Partners LLC <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 6,750 %                 | 15.01.2027                           | 265.777          | 0,06                        |
| 1.085.000                                             | Imola Merger Corp. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2029                           | 965.943          | 0,21                        |
| 435.000                                               | Iron Mountain Information Management Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2032                           | 366.888          | 0,08                        |
| 551.000                                               | ITT Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 6,500 %                 | 01.08.2029                           | 473.728          | 0,10                        |
| 928.000                                               | Jane Street Group / JSG Finance, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,500 %                 | 15.11.2029                           | 818.208          | 0,18                        |
| 415.000                                               | Kinetik Holdings LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2030                           | 387.801          | 0,09                        |
| 1.071.000                                             | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 900.957          | 0,20                        |
| 1.190.000                                             | LGI Homes, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                           | 905.685          | 0,20                        |
| 314.000                                               | Lions Gate Capital Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 206.989          | 0,05                        |
| 302.000                                               | Lithia Motors, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 01.06.2029                           | 253.025          | 0,06                        |
| 1.366.000                                             | LPL Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2031                           | 1.179.104        | 0,26                        |
| 1.289.000                                             | Madison IAQ LLC <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 4,125 %                 | 30.06.2028                           | 1.111.659        | 0,25                        |
| 53.000                                                | Madison IAQ LLC <sup>(c)</sup>                                                                        | USD     | 5,875 %                 | 30.06.2029                           | 38.990           | 0,01                        |
| 70.000                                                | Marriott Ownership Resorts, Inc. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,500 %                 | 15.06.2029                           | 59.346           | 0,01                        |
| 630.000                                               | MasTec, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2028                           | 569.803          | 0,13                        |
| 1.510.000                                             | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 3,625 %                 | 01.10.2031                           | 1.163.742        | 0,26                        |
| 687.000                                               | Mattel, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2029                           | 601.943          | 0,13                        |
| 1.478.000                                             | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 3,875 %                 | 01.04.2029                           | 1.249.560        | 0,28                        |
| 984.000                                               | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,250 %                 | 01.10.2029                           | 803.003          | 0,18                        |
| 89.000                                                | Metis Merger Sub LLC <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 6,500 %                 | 15.05.2029                           | 72.414           | 0,02                        |
| 799.000                                               | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2028                           | 698.702          | 0,15                        |
| 438.000                                               | Molina Healthcare, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.05.2032                           | 369.584          | 0,08                        |
| 244.000                                               | MSCI, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 3,625 %                 | 01.11.2031                           | 202.830          | 0,04                        |
| 153.000                                               | Mueller Water Products, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,000 %                 | 15.06.2029                           | 133.197          | 0,03                        |
| 246.000                                               | Murphy Oil USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 202.734          | 0,04                        |
| 850.000                                               | Nabors Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 7,375 %                 | 15.05.2027                           | 827.424          | 0,18                        |
| 662.000                                               | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 5,125 %                 | 15.12.2030                           | 519.438          | 0,12                        |
| 1.412.000                                             | NESCO Holdings II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 5,500 %                 | 15.04.2029                           | 1.252.006        | 0,28                        |
| 360.000                                               | New Fortress Energy, Inc. <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 6,750 %                 | 15.09.2025                           | 350.860          | 0,08                        |
| 827.000                                               | News Corp. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 3,875 %                 | 15.05.2029                           | 734.641          | 0,16                        |
| 490.000                                               | NFP Corp. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 4,875 %                 | 15.08.2028                           | 426.947          | 0,09                        |
| 659.000                                               | NFP Corp. <sup>(c)</sup>                                                                              | USD     | 6,875 %                 | 15.08.2028                           | 556.862          | 0,12                        |
| 200.000                                               | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,125 %                 | 30.04.2028                           | 177.632          | 0,04                        |
| 200.000                                               | Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 5,125 %                 | 30.04.2031                           | 174.744          | 0,04                        |
| 183.000                                               | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,625 %                 | 15.03.2030                           | 153.797          | 0,03                        |
| 350.000                                               | Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II, Inc. <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 6,375 %                 | 01.02.2027                           | 329.525          | 0,07                        |
| 505.000                                               | Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>                | USD     | 4,375 %                 | 15.10.2028                           | 440.057          | 0,10                        |
| 208.000                                               | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,250 %                 | 15.02.2029                           | 163.136          | 0,04                        |
| 485.000                                               | Performance Food Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 4,250 %                 | 01.08.2029                           | 425.238          | 0,09                        |
| 703.000                                               | Pike Corp. <sup>(c)</sup>                                                                             | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2028                           | 622.703          | 0,14                        |
| 343.000                                               | Presidio Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 8,250 %                 | 01.02.2028                           | 312.223          | 0,07                        |
| 175.000                                               | Range Resources Corp. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.02.2030                           | 156.342          | 0,03                        |
| 1.392.000                                             | Rent-A-Center, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 6,375 %                 | 15.02.2029                           | 1.148.664        | 0,25                        |
| 1.085.000                                             | ROBLOX Corp. <sup>(c)</sup>                                                                           | USD     | 3,875 %                 | 01.05.2030                           | 876.647          | 0,19                        |
| 280.000                                               | Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 3,875 %                 | 01.03.2031                           | 216.448          | 0,05                        |
| 389.000                                               | Scripps Escrow II, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                | USD     | 5,375 %                 | 15.01.2031                           | 319.365          | 0,07                        |
| 101.000                                               | Sealed Air Corp. <sup>(c)</sup>                                                                       | USD     | 6,875 %                 | 15.07.2033                           | 98.848           | 0,02                        |
| 630.000                                               | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2029                           | 547.268          | 0,12                        |
| 946.000                                               | Sensata Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 784.073          | 0,17                        |
| 206.000                                               | Sinclair Television Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                                        | USD     | 5,125 %                 | 15.02.2027                           | 173.176          | 0,04                        |
| 210.000                                               | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 3,125 %                 | 01.09.2026                           | 189.325          | 0,04                        |
| 1.623.000                                             | Sirius XM Radio, Inc. <sup>(c)</sup>                                                                  | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2031                           | 1.319.905        | 0,29                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                       |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                 |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| 352.000                                                               | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 293.005           | 0,06                        |
| 406.000                                                               | Sonic Automotive, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,875 %                 | 15.11.2031                           | 328.560           | 0,07                        |
| 180.000                                                               | Spirit AeroSystems, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 9,375 %                 | 30.11.2029                           | 188.008           | 0,04                        |
| 473.000                                                               | SRS Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,625 %                 | 01.07.2028                           | 420.492           | 0,09                        |
| 561.000                                                               | SRS Distribution, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 6,125 %                 | 01.07.2029                           | 466.236           | 0,10                        |
| 145.000                                                               | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,375 %                 | 15.07.2030                           | 118.461           | 0,03                        |
| 1.290.000                                                             | Standard Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 3,375 %                 | 15.01.2031                           | 985.096           | 0,22                        |
| 170.000                                                               | Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>   | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2031                           | 146.084           | 0,03                        |
| 891.000                                                               | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 8,500 %                 | 15.10.2026                           | 856.839           | 0,19                        |
| 495.000                                                               | SWF Escrow Issuer Corp. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,500 %                 | 01.10.2029                           | 298.025           | 0,07                        |
| 820.000                                                               | Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. <sup>(c)</sup>  | USD     | 6,000 %                 | 01.09.2031                           | 732.678           | 0,16                        |
| 475.000                                                               | Tempur Sealy International, Inc. <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,875 %                 | 15.10.2031                           | 369.103           | 0,08                        |
| 520.000                                                               | Tenet Healthcare Corp. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,250 %                 | 01.06.2029                           | 449.706           | 0,10                        |
| 560.000                                                               | Tenet Healthcare Corp. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 6,125 %                 | 15.06.2030                           | 530.264           | 0,12                        |
| 1.074.000                                                             | Travel & Leisure Co. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2029                           | 879.295           | 0,19                        |
| 1.293.000                                                             | TTM Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2029                           | 1.112.872         | 0,25                        |
| 650.000                                                               | Twitter, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 5,000 %                 | 01.03.2030                           | 652.320           | 0,14                        |
| 202.000                                                               | Uber Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,250 %                 | 15.01.2028                           | 195.823           | 0,04                        |
| 1.115.000                                                             | Uber Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2029                           | 971.722           | 0,22                        |
| 140.000                                                               | United Airlines, Inc. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,375 %                 | 15.04.2026                           | 130.042           | 0,03                        |
| 180.000                                                               | United Airlines, Inc. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,625 %                 | 15.04.2029                           | 159.041           | 0,04                        |
| 555.000                                                               | United Rentals North America, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 6,000 %                 | 15.12.2029                           | 554.928           | 0,12                        |
| 610.000                                                               | Urban One, Inc. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 7,375 %                 | 01.02.2028                           | 517.280           | 0,11                        |
| 590.000                                                               | US Foods, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2030                           | 517.855           | 0,11                        |
| 800.000                                                               | Venture Global Calcasieu Pass LLC <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,125 %                 | 15.08.2031                           | 689.032           | 0,15                        |
| 475.000                                                               | Vertiv Group Corp. <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,125 %                 | 15.11.2028                           | 409.274           | 0,09                        |
| 35.000                                                                | VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,625 %                 | 15.06.2025                           | 33.591            | 0,01                        |
| 920.000                                                               | Vistra Operations Co. LLC <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,375 %                 | 01.05.2029                           | 810.870           | 0,18                        |
| 175.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 152.602           | 0,03                        |
| 725.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 610.073           | 0,14                        |
| 1.025.000                                                             | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                           | 813.153           | 0,18                        |
| 825.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,141 %                 | 15.03.2052                           | 631.744           | 0,14                        |
| 150.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 5,391 %                 | 15.03.2062                           | 113.913           | 0,03                        |
| 775.000                                                               | Waste Pro USA, Inc. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2026                           | 718.107           | 0,16                        |
| 129.000                                                               | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,875 %                 | 15.06.2027                           | 114.765           | 0,03                        |
| 1.105.000                                                             | WR Grace Holdings LLC <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 5,625 %                 | 15.08.2029                           | 897.326           | 0,20                        |
| 402.000                                                               | Xerox Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2028                           | 324.141           | 0,07                        |
| 275.000                                                               | XPO Escrow Sub LLC <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 7,500 %                 | 15.11.2027                           | 278.476           | 0,06                        |
| 815.000                                                               | ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. <sup>(c)</sup>             | USD     | 3,875 %                 | 01.02.2029                           | 682.391           | 0,15                        |
|                                                                       |                                                                               |         |                         |                                      | 81.514.318        | 18,04                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                             |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 113.605.449 USD)</b>                                       |                                                                               |         |                         |                                      | <b>94.711.821</b> | <b>20,96</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT</b> |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>                                    |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 113.605.449 USD)</b>                                       |                                                                               |         |                         |                                      | <b>94.711.821</b> | <b>20,96</b>                |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 1,53 %</b>                                              |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                      |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| 220.000                                                               | Intelsat Jackson Holdings SA <sup>(a)</sup>                                   | USD     | 5,500 %                 | 01.08.2023                           | 0                 | 0,00                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                 |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| 325.000                                                               | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(c)</sup>   | USD     | 6,000 %                 | 01.06.2029                           | 234.211           | 0,05                        |
| 175.000                                                               | Beacon Roofing Supply, Inc. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,125 %                 | 15.05.2029                           | 147.630           | 0,03                        |
| 329.000                                                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 3,187 %                 | 15.11.2036                           | 237.400           | 0,05                        |
| 1.040.000                                                             | DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,875 %                 | 15.08.2027                           | 939.151           | 0,21                        |
| 1.080.000                                                             | Glencore Funding LLC <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 2,850 %                 | 27.04.2031                           | 880.546           | 0,19                        |
| 1.040.000                                                             | Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 5,000 %                 | 15.08.2028                           | 860.007           | 0,19                        |
| 439.000                                                               | Nabors Industries, Inc. <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 9,000 %                 | 01.02.2025                           | 444.492           | 0,10                        |
| 1.255.000                                                             | Penn National Gaming, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 4,125 %                 | 01.07.2029                           | 1.030.995         | 0,23                        |
| 167.000                                                               | PennyMac Financial Services, Inc. <sup>(c)</sup>                              | USD     | 5,375 %                 | 15.10.2025                           | 153.064           | 0,03                        |
| 947.000                                                               | Playtika Holding Corp. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,250 %                 | 15.03.2029                           | 768.472           | 0,17                        |
| 770.000                                                               | Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,875 %                 | 15.10.2026                           | 657.418           | 0,15                        |
| 800.000                                                               | Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,000 %                 | 15.10.2033                           | 587.112           | 0,13                        |
|                                                                       |                                                                               |         |                         |                                      | 6.940.498         | 1,53                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                             |                                                                               |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 8.351.280 USD)</b>                                         |                                                                               |         |                         |                                      | <b>6.940.498</b>  | <b>1,53</b>                 |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                               | Marktwert<br>USD                       | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Bezugsrechte – 0,00 %                                                   |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| Luxemburg                                                               |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 430                                                                     | Intelsat Jackson Holdings SA                                         |         |                               | 2.069                                  | 0,00                             |                             |
| BEZUGSRECHTE INSGESAMT<br>(Kosten USD null)                             |                                                                      |         |                               | 2.069                                  | 0,00                             |                             |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten 8.351.280 USD)     |                                                                      |         |                               | 6.942.567                              | 1,53                             |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 424.789.923 USD) |                                                                      |         |                               | 377.276.033                            | 83,48                            |                             |
| Terminkontrakte – 0,02 %                                                |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                               | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 450                                                                     | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022                               | Long    | 18.515.634                    | 1.884.985                              | 0,42                             |                             |
| GBP                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 47                                                                      | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                                    | Long    | 4.287.219                     | 155.021                                | 0,03                             |                             |
| JPY                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 33                                                                      | Nikkei 225 Index Futures 08.12.2022                                  | Long    | 6.634.783                     | 199.763                                | 0,04                             |                             |
| USD                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| (29)                                                                    | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022                              | Short   | (5.743.813)                   | 90.360                                 | 0,02                             |                             |
| (2)                                                                     | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short   | (253.250)                     | 318                                    | 0,00                             |                             |
| (311)                                                                   | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short   | (35.089.547)                  | 70.430                                 | 0,02                             |                             |
| 64                                                                      | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long    | 8.724.000                     | 56.537                                 | 0,01                             |                             |
| 39                                                                      | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long    | 5.316.188                     | 24.607                                 | 0,01                             |                             |
| (58)                                                                    | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short   | (6.907.437)                   | 18.409                                 | 0,00                             |                             |
|                                                                         |                                                                      |         | (33.953.859)                  | 260.661                                | 0,06                             |                             |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                              |                                                                      |         |                               | 2.500.430                              | 0,55                             |                             |
|                                                                         |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                               | Marktwert<br>des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| CAD                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 14                                                                      | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023        | Long    | 1.298.530                     | (2.696)                                | (0,00)                           |                             |
| EUR                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 18                                                                      | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Long    | 2.633.023                     | (82.977)                               | (0,02)                           |                             |
| 73                                                                      | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Long    | 8.095.371                     | (52.785)                               | (0,01)                           |                             |
| 15                                                                      | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Long    | 1.869.162                     | (44.821)                               | (0,01)                           |                             |
|                                                                         |                                                                      |         | 12.597.556                    | (180.583)                              | (0,04)                           |                             |
| GBP                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 14                                                                      | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                  | Long    | 1.769.261                     | (2.520)                                | (0,00)                           |                             |
| USD                                                                     |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| 274                                                                     | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022                              | Long    | 54.269.125                    | (2.147.008)                            | (0,47)                           |                             |
| 417                                                                     | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long    | 47.049.328                    | (32.254)                               | (0,01)                           |                             |
| 47                                                                      | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Long    | 9.624.352                     | (1.246)                                | (0,00)                           |                             |
| 121                                                                     | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Long    | 13.062.328                    | (38.709)                               | (0,01)                           |                             |
|                                                                         |                                                                      |         | 124.005.133                   | (2.219.217)                            | (0,49)                           |                             |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                             |                                                                      |         |                               | (2.405.016)                            | (0,53)                           |                             |
| Devisentermingeschäfte – (0,56 %)                                       |                                                                      |         |                               |                                        |                                  |                             |
| Währung                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft                                              | Währung | Nettobe-<br>stand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum                  | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| GBP                                                                     | 476.550                                                              | USD     | 529.409                       | 15.12.2022                             | 42.772                           | 0,01                        |
| SEK                                                                     | 3.413.721                                                            | USD     | 307.226                       | 19.12.2022                             | 17.298                           | 0,00                        |
| USD                                                                     | 327.744                                                              | SEK     | 3.413.721                     | 19.12.2022                             | 3.219                            | 0,00                        |
| AUD                                                                     | 65.222                                                               | USD     | 41.940                        | 22.12.2022                             | 1.852                            | 0,00                        |
| EUR                                                                     | 1.004.786                                                            | USD     | 1.009.475                     | 06.01.2023                             | 36.932                           | 0,01                        |
| UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN                       |                                                                      |         |                               |                                        | 102.073                          | 0,02                        |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 2.335.537               | TWD     | 74.496.000               | 06.12.2022            | (83.967)                              | (0,02)                      |
| USD                                                       | 14.247.745              | GBP     | 12.464.144               | 15.12.2022            | (717.620)                             | (0,16)                      |
| USD                                                       | 4.464.625               | AUD     | 6.849.333                | 22.12.2022            | (134.176)                             | (0,03)                      |
| USD                                                       | 3.473.127               | JPY     | 496.987.041              | 22.12.2022            | (99.667)                              | (0,02)                      |
| CHF                                                       | 377.000                 | USD     | 400.514                  | 04.01.2023            | (1.944)                               | (0,00)                      |
| USD                                                       | 4.218.110               | CHF     | 4.168.699                | 04.01.2023            | (189.098)                             | (0,04)                      |
| USD                                                       | 28.544.898              | EUR     | 28.703.919               | 06.01.2023            | (1.348.005)                           | (0,29)                      |
| USD                                                       | 1.624.945               | SGD     | 2.311.211                | 31.01.2023            | (66.837)                              | (0,02)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(2.641.314)</b>                    | <b>(0,58)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,28 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| AUD                                                                                    | 50.680.000              | USD     | 34.014.391               | 21.12.2022            | 11.633                               | 0,01                        |
| EUR                                                                                    | 26.624.106              | USD     | 26.724.686               | 21.12.2022            | 962.224                              | 0,21                        |
| GBP                                                                                    | 7.641.854               | USD     | 8.783.979                | 21.12.2022            | 393.794                              | 0,08                        |
| SGD                                                                                    | 11.047.000              | USD     | 7.855.999                | 21.12.2022            | 227.379                              | 0,05                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>1.595.030</b>                     | <b>0,35</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| CNH                                                                                     | 26.757.000              | USD     | 3.837.168                | 21.12.2022            | (52.948)                              | (0,01)                      |
| USD                                                                                     | 2.554.259               | AUD     | 4.002.000                | 21.12.2022            | (132.642)                             | (0,04)                      |
| USD                                                                                     | 475.624                 | CNH     | 3.410.000                | 21.12.2022            | (6.649)                               | (0,00)                      |
| USD                                                                                     | 860.178                 | EUR     | 889.000                  | 21.12.2022            | (64.310)                              | (0,01)                      |
| USD                                                                                     | 586.967                 | GBP     | 531.000                  | 21.12.2022            | (50.758)                              | (0,01)                      |
| USD                                                                                     | 458.240                 | SGD     | 652.000                  | 21.12.2022            | (18.846)                              | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(326.153)</b>                      | <b>(0,07)</b>               |

#### Optionen – (0,23 %)

| Bestand                             | Bezeichnung des<br>Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis              | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Verkaufte Optionen</b>           |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| <b>EUR</b>                          |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| (1.660)                             | Call DJ EURO STOXX 50 Index    | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 3.800,00     | (221.809)                                 | (281.792)          | (0,06)                      |
| (1.410)                             | Call DJ EURO STOXX 50 Index    | Verfalltag 16.12.2022 | Ausübungspreis 4.025,00     | (6.912)                                   | (48.456)           | (0,01)                      |
| (1.380)                             | Call DJ EURO STOXX 50 Index    | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 4.075,00     | (4.513)                                   | (32.094)           | (0,01)                      |
| (1.450)                             | Call DJ EURO STOXX 50 W2 Index | Verfalltag 09.12.2022 | Ausübungspreis 3.975,00     | 4.165                                     | (44.110)           | (0,01)                      |
|                                     |                                |                       |                             | (229.069)                                 | (406.452)          | (0,09)                      |
| <b>GBP</b>                          |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| (660)                               | Call FTSE 100 Index            | Verfalltag 16.12.2022 | Ausübungspreis 7.525,00     | (47.407)                                  | (86.735)           | (0,02)                      |
| <b>JPY</b>                          |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| (49.000)                            | Call NIKKEI 225 Index          | Verfalltag 09.12.2022 | Ausübungspreis<br>28.500,00 | 79.882                                    | (40.404)           | (0,01)                      |
| <b>USD</b>                          |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| (5.000)                             | Call S&P 500 Index             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.990,00     | 176.138                                   | (39.500)           | (0,01)                      |
| (5.100)                             | Call S&P 500 Index             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 3.950,00     | (55.114)                                  | (256.275)          | (0,05)                      |
| (4.800)                             | Call S&P 500 Index             | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 4.100,00     | 116.324                                   | (92.880)           | (0,02)                      |
| (4.800)                             | Call S&P 500 Index             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 4.100,00     | 109.789                                   | (127.200)          | (0,03)                      |
|                                     |                                |                       |                             | 347.137                                   | (515.855)          | (0,11)                      |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| <b>(Kosten (1.199.990) USD)</b>     |                                |                       |                             |                                           | <b>(1.049.446)</b> | <b>(0,23)</b>               |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>           |                                |                       |                             |                                           |                    |                             |
| <b>(Kosten (1.199.990) USD)</b>     |                                |                       |                             |                                           | <b>(1.049.446)</b> | <b>(0,23)</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (0,00 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen       | Erhalten                    | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |              |                             |         |                  |                            |                     |
| 35.000                                                      | Fest 1,000 % | Variabel (Transocean, Inc.) | USD     | 20.12.2022       | (25)                       | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |              |                             |         |                  | <b>(25)</b>                | <b>(0,00)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |              |                             |         |                  | <b>(25)</b>                | <b>(0,00)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 423.589.933 USD)</b>   |              |                             |         |                  | <b>375.051.612</b>         | <b>82,99</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |              |                             |         |                  | <b>76.865.246</b>          | <b>17,01</b>        |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |              |                             |         |                  | <b>451.916.858</b>         | <b>100,00</b>       |

|                                                                                  | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 424.789.923 USD)                 | 377.276.033        | 83,48               |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 2.500.430          | 0,55                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (2.405.016)        | (0,53)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 102.073            | 0,02                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (2.641.314)        | (0,58)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 1.595.030          | 0,35                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (326.153)          | (0,07)              |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (1.199.990) USD)                           | (1.049.446)        | (0,23)              |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (25)               | (0,00)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 76.865.246         | 17,01               |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>451.916.858</b> | <b>100,00</b>       |

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Morgan Stanley & Co. LLC, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,55 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> 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.
- <sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(e)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| Anleihen – 15,06 %                                                    |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                        |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.000.000                                                             | Beazer Homes USA, Inc.                           | USD     | 5,875 %                 | 15.10.2027                           | 2.621.910        | 1,58                        |
| 900.000                                                               | CalAtlantic Group, Inc.                          | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2024                           | 870.201          | 0,53                        |
| 947.000                                                               | Griffon Corp.                                    | USD     | 5,750 %                 | 01.03.2028                           | 877.168          | 0,53                        |
| 930.000                                                               | KB Home                                          | USD     | 7,250 %                 | 15.07.2030                           | 891.479          | 0,54                        |
| 500.000                                                               | M/I Homes, Inc.                                  | USD     | 4,950 %                 | 01.02.2028                           | 437.940          | 0,26                        |
| 1.398.000                                                             | Masco Corp.                                      | USD     | 7,750 %                 | 01.08.2029                           | 1.546.789        | 0,94                        |
| 54.000                                                                | Masco Corp.                                      | USD     | 6,500 %                 | 15.08.2032                           | 55.606           | 0,03                        |
| 2.000.000                                                             | MDC Holdings, Inc.                               | USD     | 3,850 %                 | 15.01.2030                           | 1.613.820        | 0,98                        |
| 680.000                                                               | MDC Holdings, Inc.                               | USD     | 2,500 %                 | 15.01.2031                           | 482.433          | 0,29                        |
| 2.000.000                                                             | Meritage Homes Corp.                             | USD     | 5,125 %                 | 06.06.2027                           | 1.885.540        | 1,14                        |
| 1.000.000                                                             | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 848.600          | 0,51                        |
| 3.000.000                                                             | PulteGroup, Inc.                                 | USD     | 7,875 %                 | 15.06.2032                           | 3.323.490        | 2,01                        |
| 2.650.000                                                             | Toll Brothers Finance Corp.                      | USD     | 4,875 %                 | 15.11.2025                           | 2.567.373        | 1,55                        |
| 3.000.000                                                             | Toll Brothers Finance Corp.                      | USD     | 3,800 %                 | 01.11.2029                           | 2.536.740        | 1,53                        |
| 2.900.000                                                             | TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.  | USD     | 5,875 %                 | 15.06.2024                           | 2.904.350        | 1,76                        |
| 1.100.000                                                             | Tri Pointe Homes, Inc.                           | USD     | 5,250 %                 | 01.06.2027                           | 995.566          | 0,60                        |
| 517.000                                                               | Tri Pointe Homes, Inc.                           | USD     | 5,700 %                 | 15.06.2028                           | 466.205          | 0,28                        |
|                                                                       |                                                  |         |                         |                                      | 24.925.210       | 15,06                       |
| ANLEIHEN INSGESAMT                                                    |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 26.712.345 USD)                                               |                                                  |         |                         |                                      | 24.925.210       | 15,06                       |
|                                                                       |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| Bestand                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                      |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| Stammaktien – 12,35 %                                                 |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                        |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.701                                                                | Century Communities, Inc.                        |         |                         |                                      | 493.316          | 0,30                        |
| 53.723                                                                | DR Horton, Inc.                                  |         |                         |                                      | 4.470.291        | 2,70                        |
| 4.275                                                                 | Home Depot, Inc.                                 |         |                         |                                      | 1.336.237        | 0,81                        |
| 48.664                                                                | Lennar Corp. Klasse A                            |         |                         |                                      | 4.127.194        | 2,49                        |
| 16.495                                                                | Meritage Homes Corp.                             |         |                         |                                      | 1.386.900        | 0,84                        |
| 578                                                                   | NVR, Inc.                                        |         |                         |                                      | 2.627.010        | 1,59                        |
| 82.969                                                                | PulteGroup, Inc.                                 |         |                         |                                      | 3.580.112        | 2,16                        |
| 22.311                                                                | Taylor Morrison Home Corp.                       |         |                         |                                      | 649.696          | 0,39                        |
| 38.170                                                                | Toll Brothers, Inc.                              |         |                         |                                      | 1.765.744        | 1,07                        |
|                                                                       |                                                  |         |                         |                                      | 20.436.500       | 12,35                       |
| STAMMAKTIEINSGESAMT                                                   |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 10.426.090 USD)                                               |                                                  |         |                         |                                      | 20.436.500       | 12,35                       |
| Real Estate Investment Trusts – 25,90 %                               |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                        |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| 13.441                                                                | American Tower Corp.                             |         |                         |                                      | 2.915.487        | 1,76                        |
| 51.450                                                                | Americold Realty Trust, Inc.                     |         |                         |                                      | 1.506.456        | 0,91                        |
| 18.395                                                                | AvalonBay Communities, Inc.                      |         |                         |                                      | 3.113.538        | 1,88                        |
| 26.058                                                                | Camden Property Trust                            |         |                         |                                      | 3.045.920        | 1,84                        |
| 48.826                                                                | CubeSmart                                        |         |                         |                                      | 1.925.209        | 1,16                        |
| 10.160                                                                | EastGroup Properties, Inc.                       |         |                         |                                      | 1.538.326        | 0,93                        |
| 4.628                                                                 | Equinix, Inc.                                    |         |                         |                                      | 3.102.009        | 1,87                        |
| 30.396                                                                | Equity LifeStyle Properties, Inc.                |         |                         |                                      | 1.969.661        | 1,19                        |
| 12.859                                                                | Essex Property Trust, Inc.                       |         |                         |                                      | 2.722.379        | 1,64                        |
| 9.446                                                                 | Extra Space Storage, Inc.                        |         |                         |                                      | 1.452.700        | 0,88                        |
| 103.531                                                               | Host Hotels & Resorts, Inc.                      |         |                         |                                      | 1.913.253        | 1,16                        |
| 68.671                                                                | Invitation Homes, Inc.                           |         |                         |                                      | 2.167.257        | 1,31                        |
| 16.850                                                                | Life Storage, Inc.                               |         |                         |                                      | 1.739.088        | 1,05                        |
| 51.335                                                                | Prologis, Inc.                                   |         |                         |                                      | 5.821.902        | 3,52                        |
| 151.640                                                               | RLJ Lodging Trust                                |         |                         |                                      | 1.780.254        | 1,08                        |
| 29.690                                                                | Terreno Realty Corp.                             |         |                         |                                      | 1.697.377        | 1,03                        |
| 132.639                                                               | VICI Properties, Inc.                            |         |                         |                                      | 4.446.059        | 2,69                        |
|                                                                       |                                                  |         |                         |                                      | 42.856.875       | 25,90                       |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS                                   |                                                  |         |                         |                                      |                  |                             |
| (Kosten 37.586.290 USD)                                               |                                                  |         |                         |                                      | 42.856.875       | 25,90                       |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                            | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – 6,75 %</b>                                                                                    |                                                                                                   |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                                                      |                                                                                                   |                   |                             |
| 11.174.776                                                                                                         | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 11.174.776        | 6,75                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 11.174.776 USD)                                                        |                                                                                                   | <b>11.174.776</b> | <b>6,75</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 85.899.501 USD) |                                                                                                   | <b>99.393.361</b> | <b>60,06</b>                |

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 19,68 %</b>                                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.100.000                                                                               | Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC <sup>(e)</sup> | USD     | 6,250 %                 | 15.09.2027                           | 984.863           | 0,60                        |
| 2.531.000                                                                               | Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC <sup>(e)</sup> | USD     | 4,875 %                 | 15.02.2030                           | 1.997.187         | 1,21                        |
| 688.000                                                                                 | GFL Environmental, Inc. <sup>(e)</sup>                                                 | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2028                           | 600.053           | 0,36                        |
| 970.000                                                                                 | Masonite International Corp. <sup>(e)</sup>                                            | USD     | 5,375 %                 | 01.02.2028                           | 885.115           | 0,53                        |
| 1.120.000                                                                               | Masonite International Corp. <sup>(e)</sup>                                            | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2030                           | 877.509           | 0,53                        |
| 1.050.000                                                                               | Mattamy Group Corp. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 5,250 %                 | 15.12.2027                           | 932.221           | 0,56                        |
| 2.868.000                                                                               | Mattamy Group Corp. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 4,625 %                 | 01.03.2030                           | 2.348.548         | 1,42                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 8.625.496         | 5,21                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.350.000                                                                               | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. <sup>(e)</sup>                        | USD     | 4,000 %                 | 15.01.2028                           | 1.211.423         | 0,73                        |
| 1.100.000                                                                               | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. <sup>(e)</sup>                        | USD     | 3,875 %                 | 15.11.2029                           | 916.663           | 0,55                        |
| 220.000                                                                                 | ANGI Group LLC <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 3,875 %                 | 15.08.2028                           | 166.252           | 0,10                        |
| 70.000                                                                                  | Ciena Corp. <sup>(e)</sup>                                                             | USD     | 4,000 %                 | 31.01.2030                           | 59.570            | 0,04                        |
| 2.145.000                                                                               | Cornerstone Building Brands, Inc. <sup>(e)</sup>                                       | USD     | 6,125 %                 | 15.01.2029                           | 1.456.691         | 0,88                        |
| 220.000                                                                                 | Foundation Building Materials, Inc. <sup>(e)</sup>                                     | USD     | 6,000 %                 | 01.03.2029                           | 165.064           | 0,10                        |
| 2.240.000                                                                               | GYP Holdings III Corp. <sup>(e)</sup>                                                  | USD     | 4,625 %                 | 01.05.2029                           | 1.821.949         | 1,10                        |
| 445.000                                                                                 | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(e)</sup>                                            | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 379.785           | 0,23                        |
| 1.487.000                                                                               | Howard Hughes Corp. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 5,375 %                 | 01.08.2028                           | 1.337.363         | 0,81                        |
| 750.000                                                                                 | Installed Building Products, Inc. <sup>(e)</sup>                                       | USD     | 5,750 %                 | 01.02.2028                           | 657.810           | 0,40                        |
| 864.000                                                                                 | JELD-WEN, Inc. <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 6,250 %                 | 15.05.2025                           | 819.841           | 0,49                        |
| 2.000.000                                                                               | JELD-WEN, Inc. <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 4,625 %                 | 15.12.2025                           | 1.698.820         | 1,03                        |
| 1.100.000                                                                               | JELD-WEN, Inc. <sup>(e)</sup>                                                          | USD     | 4,875 %                 | 15.12.2027                           | 861.212           | 0,52                        |
| 605.000                                                                                 | LGI Homes, Inc. <sup>(e)</sup>                                                         | USD     | 4,000 %                 | 15.07.2029                           | 460.453           | 0,28                        |
| 1.000.000                                                                               | Manitowoc Co., Inc. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 9,000 %                 | 01.04.2026                           | 919.590           | 0,56                        |
| 650.000                                                                                 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. <sup>(e)</sup>                                      | USD     | 6,000 %                 | 15.01.2027                           | 587.477           | 0,35                        |
| 1.055.000                                                                               | Park River Holdings, Inc. <sup>(e)</sup>                                               | USD     | 5,625 %                 | 01.02.2029                           | 722.506           | 0,44                        |
| 2.000.000                                                                               | Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp. <sup>(e)</sup>                             | USD     | 5,250 %                 | 15.04.2030                           | 1.422.740         | 0,86                        |
| 2.028.000                                                                               | Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp. <sup>(e)</sup>            | USD     | 6,375 %                 | 30.09.2026                           | 1.689.831         | 1,02                        |
| 1.221.000                                                                               | SRS Distribution, Inc. <sup>(e)</sup>                                                  | USD     | 4,625 %                 | 01.07.2028                           | 1.085.457         | 0,66                        |
| 175.000                                                                                 | SRS Distribution, Inc. <sup>(e)</sup>                                                  | USD     | 6,125 %                 | 01.07.2029                           | 145.439           | 0,09                        |
| 3.199.000                                                                               | Standard Industries, Inc. <sup>(e)</sup>                                               | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 2.858.914         | 1,73                        |
| 1.727.000                                                                               | Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. <sup>(e)</sup>                   | USD     | 5,250 %                 | 15.01.2029                           | 1.597.250         | 0,96                        |
| 416.000                                                                                 | VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. <sup>(e)</sup>                                | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2025                           | 394.060           | 0,24                        |
| 540.000                                                                                 | Waste Pro USA, Inc. <sup>(e)</sup>                                                     | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2026                           | 500.359           | 0,30                        |
|                                                                                         |                                                                                        |         |                         |                                      | 23.936.519        | 14,47                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 38.471.539 USD)                                    |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>32.562.015</b> | <b>19,68</b>                |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,52 %</b>                  |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 500.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,771 %                 | 25.08.2033                           | 460.140           | 0,28                        |
| 115.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,521 %                 | 25.08.2033                           | 94.687            | 0,06                        |
| 60.000                                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,571 %                 | 25.12.2033                           | 53.216            | 0,03                        |
| 400.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,571 %                 | 25.01.2034                           | 357.465           | 0,22                        |
| 227.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,947 %                 | 25.10.2041                           | 205.172           | 0,12                        |
| 134.974                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                           | 130.837           | 0,08                        |
| 460.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,021 %                 | 25.03.2042                           | 444.736           | 0,27                        |
| 498.106                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                           | 493.160           | 0,30                        |
| 240.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,521 %                 | 25.07.2042                           | 233.193           | 0,14                        |
| 449.255                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,866 %                 | 25.09.2049                           | 440.919           | 0,27                        |
| 250.000                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,716 %                 | 25.10.2049                           | 241.341           | 0,15                        |
| 198.965                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,916 %                 | 25.01.2050                           | 195.775           | 0,12                        |
| 819.555                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,116 %                 | 25.03.2050                           | 819.602           | 0,49                        |
| 349                                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,616 %                 | 25.07.2050                           | 350               | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                                                             |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 986.481                                                                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 10,016 %                | 25.08.2050                           | 1.047.157          | 0,63                        |
| 3.128                                                                                                                             | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,166 %                 | 25.09.2050                           | 3.133              | 0,00                        |
| 881.000                                                                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 9,266 %                 | 25.09.2050                           | 895.715            | 0,54                        |
| 2.152.000                                                                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 8,321 %                 | 25.10.2050                           | 2.153.101          | 1,30                        |
| 36.538                                                                                                                            | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,121 %                 | 25.11.2050                           | 36.184             | 0,02                        |
| 716.000                                                                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 7,521 %                 | 25.11.2050                           | 657.161            | 0,40                        |
| 915.433                                                                                                                           | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 5,321 %                 | 25.01.2051                           | 879.351            | 0,53                        |
| 2.100.000                                                                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(e)(f)</sup>                             | USD     | 6,171 %                 | 25.01.2051                           | 1.831.526          | 1,11                        |
| 225.576                                                                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                            | USD     | 8,366 %                 | 25.05.2029                           | 232.888            | 0,14                        |
| 270.000                                                                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)(f)</sup>                         | USD     | 5,521 %                 | 25.11.2041                           | 240.950            | 0,14                        |
| 210.000                                                                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)(f)</sup>                         | USD     | 6,821 %                 | 25.11.2041                           | 187.315            | 0,11                        |
| 115.000                                                                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)(f)</sup>                         | USD     | 8,771 %                 | 25.03.2042                           | 112.138            | 0,07                        |
|                                                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 12.447.212         | 7,52                        |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br/>(Kosten 13.082.543 USD)</b>                               |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>12.447.212</b>  | <b>7,52</b>                 |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,49 %</b>                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                             |                                                                                        |         |                         |                                      |                    |                             |
| 87.765                                                                                                                            | Alternative Loan Trust 2006-23CB Klasse 1A6                                            | USD     | 6,000 %                 | 25.08.2036                           | 81.885             | 0,05                        |
| 300.000                                                                                                                           | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Klasse D <sup>(e)</sup>           | USD     | 3,000 %                 | 15.07.2049                           | 233.252            | 0,14                        |
| 120.000                                                                                                                           | Bank 2017-BNK8 Klasse D <sup>(e)</sup>                                                 | USD     | 2,600 %                 | 15.11.2050                           | 83.955             | 0,05                        |
| 100.000                                                                                                                           | Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D <sup>(e)</sup>                               | USD     | 2,750 %                 | 15.01.2051                           | 66.301             | 0,04                        |
| 530.770                                                                                                                           | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-HYB3 Klasse 2A1A <sup>(f)</sup>                   | USD     | 3,365 %                 | 20.05.2036                           | 466.406            | 0,28                        |
| 1.108.096                                                                                                                         | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19                                     | USD     | 6,000 %                 | 25.09.2037                           | 635.178            | 0,39                        |
| 34.396                                                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R01 Klasse 2M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,466 %                 | 25.07.2031                           | 34.382             | 0,02                        |
| 4.502                                                                                                                             | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,316 %                 | 25.08.2031                           | 4.509              | 0,00                        |
| 19.927                                                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1B1 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,166 %                 | 25.09.2031                           | 19.893             | 0,01                        |
| 88.629                                                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06 Klasse 2M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,144 %                 | 25.09.2039                           | 88.635             | 0,05                        |
| 33.613                                                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,066 %                 | 25.01.2040                           | 33.169             | 0,02                        |
| 526.000                                                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1B1 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,621 %                 | 25.10.2041                           | 485.836            | 0,29                        |
| 100.000                                                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,521 %                 | 25.01.2042                           | 91.671             | 0,06                        |
| 201.000                                                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Klasse 1B1 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 9,771 %                 | 25.03.2042                           | 203.915            | 0,12                        |
| 138.000                                                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 1B1 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 8,021 %                 | 25.04.2042                           | 127.824            | 0,08                        |
| 123.000                                                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                           | 115.536            | 0,07                        |
| 40.000                                                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Klasse 1M2 <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 7,121 %                 | 25.07.2042                           | 38.486             | 0,02                        |
| 250.000                                                                                                                           | CSMC 2014-USA OA LLC Klasse E <sup>(e)</sup>                                           | USD     | 4,373 %                 | 15.09.2037                           | 165.909            | 0,10                        |
| 821                                                                                                                               | GreenPoint Mortgage Funding Trust 2007-AR1 Klasse 3A2 <sup>(f)</sup>                   | USD     | 4,364 %                 | 25.02.2037                           | 13.180             | 0,01                        |
| 2.533.791                                                                                                                         | GSAMP Trust 2007-H1 Klasse A2C <sup>(f)</sup>                                          | USD     | 4,644 %                 | 25.01.2047                           | 1.347.413          | 0,82                        |
| 737.711                                                                                                                           | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR11 Klasse A4 <sup>(f)</sup>                    | USD     | 3,185 %                 | 25.08.2035                           | 565.502            | 0,34                        |
| 1.054.921                                                                                                                         | JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A2 Klasse 2A1 <sup>(f)</sup>                     | USD     | 3,627 %                 | 25.05.2036                           | 640.416            | 0,39                        |
| 1.796.489                                                                                                                         | JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1 <sup>(f)</sup>                     | USD     | 4,364 %                 | 25.12.2036                           | 1.570.656          | 0,95                        |
| 150.000                                                                                                                           | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 Klasse D <sup>(e)(f)</sup>         | USD     | 4,681 %                 | 15.03.2050                           | 118.227            | 0,07                        |
| 200.000                                                                                                                           | JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4 Klasse D <sup>(e)(f)</sup>          | USD     | 3,196 %                 | 15.12.2049                           | 148.570            | 0,09                        |
| 4.847.184                                                                                                                         | Lehman XS Trust Serie 2007-2N Klasse 3A3 <sup>(f)</sup>                                | USD     | 4,214 %                 | 25.02.2037                           | 3.757.920          | 2,27                        |
| 328.525                                                                                                                           | Luminent Mortgage Trust 2007-2 Klasse 1A2 <sup>(f)</sup>                               | USD     | 4,604 %                 | 25.05.2037                           | 297.047            | 0,18                        |
| 294.280                                                                                                                           | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 Klasse 1A1 <sup>(f)</sup>               | USD     | 2,489 %                 | 25.12.2046                           | 213.474            | 0,13                        |
| 2.544.235                                                                                                                         | Mastr Asset Backed Securities Trust 2006-HE5 Klasse A2 <sup>(f)</sup>                  | USD     | 4,244 %                 | 25.11.2036                           | 1.502.406          | 0,91                        |
| 3.117.214                                                                                                                         | Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2007-NC3 Klasse A2B <sup>(f)</sup>              | USD     | 4,184 %                 | 25.05.2037                           | 2.204.749          | 1,33                        |
| 100.000                                                                                                                           | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 Klasse D <sup>(e)(f)</sup> | USD     | 4,281 %                 | 15.07.2050                           | 85.955             | 0,05                        |
| 100.000                                                                                                                           | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D <sup>(e)</sup>    | USD     | 3,060 %                 | 15.10.2048                           | 81.431             | 0,05                        |
| 515.914                                                                                                                           | RALI Serie 2006-QO7 Trust Klasse 3A2 <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 4,454 %                 | 25.09.2046                           | 439.116            | 0,27                        |
| 907.749                                                                                                                           | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Serie 2005-22 Klasse 1A4 <sup>(f)</sup> | USD     | 3,792 %                 | 25.12.2035                           | 699.489            | 0,42                        |
| 250.000                                                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Klasse D <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 3,337 %                 | 15.12.2049                           | 189.445            | 0,12                        |
| 150.000                                                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 Klasse D <sup>(e)(f)</sup>              | USD     | 2,800 %                 | 15.12.2050                           | 103.388            | 0,06                        |
| 550.000                                                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D <sup>(e)</sup>                 | USD     | 3,250 %                 | 15.01.2060                           | 401.217            | 0,24                        |
|                                                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 17.356.343         | 10,49                       |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN<br/>INSGESAMT<br/>(Kosten 17.850.958 USD)</b>                     |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>17.356.343</b>  | <b>10,49</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br/>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br/>(Kosten 69.405.040 USD)</b> |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>62.365.570</b>  | <b>37,69</b>                |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br/>(Kosten 155.304.541 USD)</b>                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>161.758.931</b> | <b>97,75</b>                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – 0,01 %

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                        |                                                                      |       |                               |                           |                     |
| (200)                                             | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (22.565.625)                  | 45.832                    | 0,03                |
| 2                                                 | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 272.625                       | 2.824                     | 0,00                |
| 26                                                | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long  | 3.096.438                     | 304                       | 0,00                |
|                                                   |                                                                      |       | (19.196.562)                  | 48.960                    | 0,03                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                               | <b>48.960</b>             | <b>0,03</b>         |

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                              |      | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                         |                                                          |      |                               |                            |                     |
| 6                                                  | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023        | Long | 759.750                       | (555)                      | (0,00)              |
| 1                                                  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023 | Long | 204.773                       | (89)                       | (0,00)              |
| 127                                                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023 | Long | 13.710.047                    | (40.727)                   | (0,02)              |
|                                                    |                                                          |      | 14.674.570                    | (41.371)                   | (0,02)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                          |      |                               | <b>(41.371)</b>            | <b>(0,02)</b>       |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,49 %

| Währung                                                                                | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| GBP                                                                                    | 410.849              | USD     | 470.462               | 15.12.2022       | 22.833                    | 0,02                |
| EUR                                                                                    | 17.791.861           | USD     | 17.722.649            | 06.01.2023       | 806.192                   | 0,49                |
| SGD                                                                                    | 1.691.089            | USD     | 1.191.143             | 31.01.2023       | 46.717                    | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>875.742</b>            | <b>0,53</b>         |

| Währung                                                                                 | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| USD                                                                                     | 39.351               | GBP     | 35.476                | 15.12.2022       | (3.243)                    | (0,00)              |
| USD                                                                                     | 967.619              | EUR     | 984.640               | 06.01.2023       | (57.807)                   | (0,04)              |
| USD                                                                                     | 41.976               | SGD     | 58.234                | 31.01.2023       | (651)                      | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>(61.701)</b>            | <b>(0,04)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – (0,14 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                 |                                                        |              |         |                  |                            |                     |
| 1.000.000                                                   | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (1.404)                    | (0,00)              |
| 100.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (6.416)                    | (0,00)              |
| 500.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (54.293)                   | (0,03)              |
| 400.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (25.489)                   | (0,02)              |
| 600.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (15.206)                   | (0,01)              |
| 200.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (10.386)                   | (0,01)              |
| 1.000.000                                                   | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (89.014)                   | (0,05)              |
| 500.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (28.590)                   | (0,02)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>(230.798)</b>           | <b>(0,14)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>(230.798)</b>           | <b>(0,14)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 155.304.541 USD)</b>       |                                                        |              |         |                  | <b>162.349.763</b>         | <b>98,11</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                        |              |         |                  | <b>3.122.992</b>           | <b>1,89</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                        |              |         |                  | <b>165.472.755</b>         | <b>100,00</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 155.304.541 USD)                 | 161.758.931        | 97,75                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 48.960             | 0,03                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (41.371)           | (0,02)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 875.742            | 0,53                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (61.701)           | (0,04)                      |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (230.798)          | (0,14)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 3.122.992          | 1,89                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>165.472.755</b> | <b>100,00</b>               |

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, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,24 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(e)</sup> 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.

<sup>(f)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                                | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Anleihen – 87.39 %</b>                                                    |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Angola</b>                                                                |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 200.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                                    | USD     | 8,000 %                 | 26.11.2029                      | 182.250       | 0,15                |
| 200.000                                                                      | Internationale angolische Staatsanleihe                                    | USD     | 9,375 %                 | 08.05.2048                      | 168.000       | 0,13                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 350.250       | 0,28                |
| <b>Argentinien</b>                                                           |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 116.178                                                                      | Cia General de Combustibles SA                                             | USD     | 9,500 %                 | 08.03.2025                      | 116.087       | 0,09                |
| 138.893                                                                      | IRSA Inversiones y Representaciones SA                                     | USD     | 8,750 %                 | 22.06.2028                      | 130.321       | 0,11                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 246.408       | 0,20                |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 260.000                                                                      | Santos Finance Ltd.                                                        | USD     | 4,125 %                 | 14.09.2027                      | 233.906       | 0,18                |
| 420.000                                                                      | Santos Finance Ltd.                                                        | USD     | 5,250 %                 | 13.03.2029                      | 385.342       | 0,31                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 619.248       | 0,49                |
| <b>Aserbaidshjan</b>                                                         |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 830.000                                                                      | Internationale aserbaidshjanische Anleihe                                  | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2032                      | 695.330       | 0,55                |
| <b>Bahrain</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.600.000                                                                    | Internationale bahrainische Staatsanleihe                                  | USD     | 7,000 %                 | 12.10.2028                      | 1.603.372     | 1,28                |
| 340.000                                                                      | Internationale bahrainische Staatsanleihe                                  | USD     | 5,625 %                 | 18.05.2034                      | 291.125       | 0,23                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 1.894.497     | 1,51                |
| <b>Benin</b>                                                                 |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 760.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                                    | EUR     | 4,875 %                 | 19.01.2032                      | 616.461       | 0,49                |
| 130.000                                                                      | Internationale beninische Staatsanleihe                                    | EUR     | 4,950 %                 | 22.01.2035                      | 98.137        | 0,08                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 714.598       | 0,57                |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.180.000                                                                    | Internationale Staatsanleihe von Bermuda                                   | USD     | 5,000 %                 | 15.07.2032                      | 1.138.505     | 0,91                |
| 270.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe von Bermuda                                   | USD     | 3,375 %                 | 20.08.2050                      | 182.683       | 0,14                |
| 250.000                                                                      | Sagcor Financial Co. Ltd.                                                  | USD     | 5,300 %                 | 13.05.2028                      | 225.000       | 0,18                |
| 1.040.000                                                                    | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.                              | USD     | 2,625 %                 | 15.08.2025                      | 889.200       | 0,71                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 2.435.388     | 1,94                |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.130.000                                                                    | Banco do Brasil SA <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 6,250 %                 | Perp.                           | 1.014.347     | 0,81                |
| 200.000                                                                      | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 4,125 %                 | 01.11.2022                      | 94.000        | 0,07                |
| 400.000                                                                      | Samarco Mineracao SA                                                       | USD     | 5,750 %                 | 24.10.2023                      | 200.000       | 0,16                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 1.308.347     | 1,04                |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 840.000                                                                      | Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL | USD     | 5,250 %                 | 27.04.2029                      | 752.333       | 0,60                |
| 200.000                                                                      | Peak RE Bvi Holding Ltd. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,350 %                 | Perp.                           | 139.000       | 0,11                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 891.333       | 0,71                |
| <b>Kamerun</b>                                                               |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 450.000                                                                      | Internationale kamerunische Anleihe                                        | EUR     | 5,950 %                 | 07.07.2032                      | 345.795       | 0,28                |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 400.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                                                     | USD     | 4,848 %                 | 26.09.2028                      | 390.111       | 0,31                |
| 360.000                                                                      | DP World Salaam(c)                                                         | USD     | 6,000 %                 | Perp.                           | 357.356       | 0,28                |
| 910.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                                  | USD     | 5,000 %                 | 13.10.2027                      | 919.100       | 0,73                |
| 540.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                                  | USD     | 5,250 %                 | 13.10.2032                      | 558.932       | 0,45                |
| 200.000                                                                      | Gaci First Investment Co.                                                  | USD     | 5,375 %                 | 13.10.2122                      | 186.250       | 0,15                |
| 30.000                                                                       | iQIYI, Inc.                                                                | USD     | 4,000 %                 | 15.12.2026                      | 19.353        | 0,02                |
| 200.000                                                                      | Modern Land China Co. Ltd.                                                 | USD     | 11,950 %                | 04.03.2024                      | 12.344        | 0,01                |
| 20.000                                                                       | NIO, Inc.                                                                  | USD     | 4,779 %                 | 01.02.2026                      | 17.159        | 0,01                |
| 60.000                                                                       | NIO, Inc.                                                                  | USD     | 0,500 %                 | 01.02.2027                      | 44.426        | 0,04                |
|                                                                              |                                                                            |         |                         |                                 | 2.505.031     | 2,00                |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                                            |         |                         |                                 |               |                     |
| 470.000                                                                      | CAP SA                                                                     | USD     | 3,900 %                 | 27.04.2031                      | 358.920       | 0,29                |
| 370.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                                   | USD     | 2,750 %                 | 31.01.2027                      | 342.990       | 0,27                |
| 270.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                                   | USD     | 3,500 %                 | 31.01.2034                      | 234.495       | 0,19                |
| 200.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                                   | USD     | 4,000 %                 | 31.01.2052                      | 158.100       | 0,12                |
| 350.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe                                   | USD     | 3,250 %                 | 21.09.2071                      | 222.775       | 0,18                |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                                 | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Chile – (Fortsetzung)</b>    |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 860.000                         | Cia Cervecerias Unidas SA                                   | USD     | 3,350 %                 | 19.01.2032                      | 718.158       | 0,57                |
| 658.880                         | GNL Quintero SA                                             | USD     | 4,634 %                 | 31.07.2029                      | 630.796       | 0,50                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 2.666.234     | 2,12                |
| <b>Kolumbien</b>                |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 640.000                         | Banco de Bogota SA                                          | USD     | 6,250 %                 | 12.05.2026                      | 613.570       | 0,49                |
| 200.000                         | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                 | USD     | 3,875 %                 | 25.04.2027                      | 174.532       | 0,14                |
| 200.000                         | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                 | USD     | 3,125 %                 | 15.04.2031                      | 146.457       | 0,12                |
| 290.000                         | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                 | USD     | 5,000 %                 | 15.06.2045                      | 193.220       | 0,15                |
| 370.000                         | Internationale kolumbianische Staatsanleihe                 | USD     | 5,200 %                 | 15.05.2049                      | 246.550       | 0,20                |
| 1.110.000                       | Ecopetrol SA                                                | USD     | 4,125 %                 | 16.01.2025                      | 1.045.897     | 0,83                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 2.420.226     | 1,93                |
| <b>Zypern</b>                   |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 980.000                         | MHP SE                                                      | USD     | 7,750 %                 | 10.05.2024                      | 524.300       | 0,42                |
| <b>Dominikanische Republik</b>  |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 346.000                         | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA                        | USD     | 6,750 %                 | 30.03.2029                      | 327.240       | 0,26                |
| 1.940.000                       | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 5,950 %                 | 25.01.2027                      | 1.888.818     | 1,51                |
| 200.000                         | Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik         | USD     | 4,875 %                 | 23.09.2032                      | 165.493       | 0,13                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 2.381.551     | 1,90                |
| <b>Ecuador</b>                  |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 460.000                         | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(d)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2030                      | 280.641       | 0,22                |
| 374.414                         | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe                | USD     | 13,306 %                | 31.07.2030                      | 139.016       | 0,11                |
| 1.084.000                       | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe <sup>(d)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 31.07.2035                      | 477.903       | 0,38                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 897.560       | 0,71                |
| <b>El Salvador</b>              |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 290.000                         | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 5,875 %                 | 30.01.2025                      | 179.527       | 0,14                |
| 260.000                         | Internationale salvadorianische Staatsanleihe               | USD     | 7,625 %                 | 01.02.2041                      | 95.476        | 0,08                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 275.003       | 0,22                |
| <b>Gabun</b>                    |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 420.000                         | Internationale gabunische Staatsanleihe                     | USD     | 6,625 %                 | 06.02.2031                      | 347.953       | 0,28                |
| <b>Ghana</b>                    |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 200.000                         | Internationale ghanaische Staatsanleihe                     | USD     | 8,875 %                 | 07.05.2042                      | 71.500        | 0,06                |
| <b>Guatemala</b>                |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.090.000                       | Banco Industrial SA <sup>(c)</sup>                          | USD     | 4,875 %                 | 29.01.2031                      | 1.016.098     | 0,81                |
| 200.000                         | CT Trust                                                    | USD     | 5,125 %                 | 03.02.2032                      | 172.646       | 0,14                |
| 280.000                         | Guatemalteckische Staatsanleihe                             | USD     | 5,250 %                 | 10.08.2029                      | 269.625       | 0,21                |
| 1.600.000                       | Guatemalteckische Staatsanleihe                             | USD     | 4,900 %                 | 01.06.2030                      | 1.515.416     | 1,21                |
| 400.000                         | Guatemalteckische Staatsanleihe                             | USD     | 6,125 %                 | 01.06.2050                      | 368.061       | 0,29                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 3.341.846     | 2,66                |
| <b>Ungarn</b>                   |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 10.000                          | Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A                       | HUF     | 4,750 %                 | 24.11.2032                      | 19            | 0,00                |
| 690.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | USD     | 5,250 %                 | 16.06.2029                      | 665.488       | 0,53                |
| 340.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | USD     | 5,500 %                 | 16.06.2034                      | 326.023       | 0,26                |
| 200.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe                     | USD     | 3,125 %                 | 21.09.2051                      | 120.777       | 0,10                |
| 1.080.000                       | OTP Bank Nyrt <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 2,875 %                 | 15.07.2029                      | 1.006.275     | 0,80                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 2.118.582     | 1,69                |
| <b>Indien</b>                   |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 650.000                         | Reliance Industries Ltd.                                    | USD     | 3,667 %                 | 30.11.2027                      | 602.450       | 0,48                |
| 470.000                         | Reliance Industries Ltd.                                    | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                      | 387.503       | 0,31                |
|                                 |                                                             |         |                         |                                 | 989.953       | 0,79                |
| <b>Indonesien</b>               |                                                             |         |                         |                                 |               |                     |
| 310.000                         | Freeport Indonesia PT                                       | USD     | 5,315 %                 | 14.04.2032                      | 285.519       | 0,23                |
| 250.000                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                           | USD     | 3,541 %                 | 27.04.2032                      | 202.500       | 0,16                |
| 200.000                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT                           | USD     | 4,745 %                 | 09.06.2051                      | 149.750       | 0,12                |
| 240.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                   | USD     | 4,150 %                 | 20.09.2027                      | 235.038       | 0,19                |
| 320.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                   | USD     | 4,650 %                 | 20.09.2032                      | 315.600       | 0,25                |
| 100.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                   | EUR     | 1,100 %                 | 12.03.2033                      | 75.644        | 0,06                |
| 460.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                   | USD     | 3,050 %                 | 12.03.2051                      | 330.050       | 0,26                |
| 920.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe                   | USD     | 4,450 %                 | 15.04.2070                      | 772.800       | 0,62                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Indonesien – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 320.000                           | Internationale indonesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 3,350 %                 | 12.03.2071                           | 219.067          | 0,17                        |
| 250.000                           | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                                            | USD     | 4,150 %                 | 29.03.2027                           | 244.788          | 0,20                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 2.830.756        | 2,26                        |
| <b>Irland</b>                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 770.000                           | Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC <sup>(c)(e)</sup>                                           | USD     | 5,950 %                 | 15.04.2030                           | 0                | 0,00                        |
| 1.080.000                         | Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 7,500 %                 | 05.10.2027                           | 221.400          | 0,18                        |
| 510.000                           | Tinkoff Bank JSC / TCS Finance Ltd. <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 6,000 %                 | Perp.                                | 229.819          | 0,18                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 451.219          | 0,36                        |
| <b>Insel Man</b>                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 510.000                           | Gohl Capital Ltd.                                                                                 | USD     | 4,250 %                 | 24.01.2027                           | 453.529          | 0,36                        |
| <b>Israel</b>                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.490.000                         | Bank Leumi Le-Israel BM <sup>(c)(f)</sup>                                                         | USD     | 3,275 %                 | 29.01.2031                           | 1.330.058        | 1,06                        |
| 15.020.000                        | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327                                                      | ILS     | 2,000 %                 | 31.03.2027                           | 4.189.348        | 3,34                        |
| 630.000                           | Leviathan Bond Ltd. <sup>(f)</sup>                                                                | USD     | 5,750 %                 | 30.06.2023                           | 629.402          | 0,50                        |
| 320.000                           | Leviathan Bond Ltd. <sup>(f)</sup>                                                                | USD     | 6,750 %                 | 30.06.2030                           | 303.639          | 0,24                        |
| 560.000                           | Mizrahi Tefahot Bank Ltd. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 3,077 %                 | 07.04.2031                           | 491.400          | 0,39                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 6.943.847        | 5,53                        |
| <b>Elfenbein-<br/>küste</b>       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                           | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                                   | EUR     | 4,875 %                 | 30.01.2032                           | 81.896           | 0,06                        |
| 450.000                           | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                                                   | EUR     | 6,625 %                 | 22.03.2048                           | 337.469          | 0,27                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 419.365          | 0,33                        |
| <b>Libanon</b>                    |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 180.000                           | Internationale libanesische Staatsanleihe                                                         | USD     | 6,100 %                 | 04.10.2022                           | 11.475           | 0,01                        |
| <b>Luxemburg</b>                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 280.845                           | Guara Norte SARL                                                                                  | USD     | 5,198 %                 | 15.06.2034                           | 231.588          | 0,18                        |
| 400.000                           | MHP Lux SA                                                                                        | USD     | 6,250 %                 | 19.09.2029                           | 202.000          | 0,16                        |
| 272.000                           | Rede D'or Finance SARL                                                                            | USD     | 4,500 %                 | 22.01.2030                           | 234.410          | 0,19                        |
| 280.000                           | Tupy Overseas SA                                                                                  | USD     | 4,500 %                 | 16.02.2031                           | 223.273          | 0,18                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 891.271          | 0,71                        |
| <b>Malaysia</b>                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                           | Axiata Spv5 Labuan Ltd.                                                                           | USD     | 3,064 %                 | 19.08.2050                           | 132.169          | 0,10                        |
| 200.000                           | Genm Capital Labuan Ltd.                                                                          | USD     | 3,882 %                 | 19.04.2031                           | 149.482          | 0,12                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 281.651          | 0,22                        |
| <b>Mauritius</b>                  |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                           | India Airport Infrastructure                                                                      | USD     | 6,250 %                 | 25.10.2025                           | 237.272          | 0,19                        |
| 460.000                           | India Green Power Holdings                                                                        | USD     | 4,000 %                 | 22.02.2027                           | 391.432          | 0,31                        |
| 248.000                           | MTN Mauritius Investments Ltd.                                                                    | USD     | 4,755 %                 | 11.11.2024                           | 241.776          | 0,19                        |
| 750.000                           | MTN Mauritius Investments Ltd.                                                                    | USD     | 6,500 %                 | 13.10.2026                           | 744.514          | 0,59                        |
| 200.000                           | UPL Corp. Ltd.                                                                                    | USD     | 4,625 %                 | 16.06.2030                           | 157.050          | 0,13                        |
| 200.000                           | UPL Corp. Ltd. <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 5,250 %                 | Perp.                                | 131.179          | 0,11                        |
|                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      | 1.903.223        | 1,52                        |
| <b>Mexiko</b>                     |                                                                                                   |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.370.000                         | America Movil SAB de CV                                                                           | USD     | 5,375 %                 | 04.04.2032                           | 1.267.250        | 1,01                        |
| 870.000                           | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 6,750 %                 | Perp.                                | 838.306          | 0,67                        |
| 420.000                           | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander <sup>(c)</sup> | USD     | 5,950 %                 | 01.10.2028                           | 414.684          | 0,33                        |
| 1.100.000                         | BBVA Bancomer SA <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 5,125 %                 | 18.01.2033                           | 951.500          | 0,76                        |
| 330.000                           | Cemex SAB de CV <sup>(c)</sup>                                                                    | USD     | 5,125 %                 | Perp.                                | 292.050          | 0,23                        |
| 1.300.000                         | CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB                                                | USD     | 4,375 %                 | 22.07.2031                           | 905.479          | 0,72                        |
| 1.810.000                         | GCC SAB de CV                                                                                     | USD     | 3,614 %                 | 20.04.2032                           | 1.487.820        | 1,19                        |
| 45.620.800                        | Mexikanische Bonos – Serie M                                                                      | MXN     | 7,750 %                 | 13.11.2042                           | 2.012.965        | 1,60                        |
| 480.000                           | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 454.789          | 0,36                        |
| 600.000                           | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 535.176          | 0,43                        |
| 222.000                           | Mexico City Airport Trust                                                                         | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 164.280          | 0,13                        |
| 970.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 804.130          | 0,64                        |
| 560.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 4,875 %                 | 19.05.2033                           | 527.520          | 0,42                        |
| 200.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | EUR     | 2,250 %                 | 12.08.2036                           | 151.541          | 0,12                        |
| 210.000                           | Internationale mexikanische Staatsanleihe                                                         | USD     | 3,750 %                 | 19.04.2071                           | 139.114          | 0,11                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Mexiko – (Fortsetzung)</b>   |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 210.000                         | Petroleos Mexicanos                             | USD     | 6,490 %                 | 23.01.2027                      | 190.155       | 0,15                |
| 270.000                         | Petroleos Mexicanos                             | USD     | 6,500 %                 | 13.03.2027                      | 243.675       | 0,20                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 11.380.434    | 9,07                |
| <b>Marokko</b>                  |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.220.000                       | Internationale marokkanische Staatsanleihe      | USD     | 2,375 %                 | 15.12.2027                      | 1.052.296     | 0,84                |
| 800.000                         | Internationale marokkanische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 15.12.2032                      | 636.620       | 0,51                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 1.688.916     | 1,35                |
| <b>Niederlande</b>              |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 200.000                         | First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV | USD     | 8,625 %                 | 27.10.2025                      | 175.038       | 0,14                |
| 200.000                         | IHS Netherlands Holdco BV                       | USD     | 8,000 %                 | 18.09.2027                      | 165.643       | 0,13                |
| 200.000                         | Metinvest BV                                    | USD     | 7,750 %                 | 23.04.2023                      | 168.000       | 0,13                |
| 200.000                         | Metinvest BV                                    | USD     | 7,650 %                 | 01.10.2027                      | 106.143       | 0,09                |
| 420.000                         | Mong Duong Finance Holdings BV                  | USD     | 5,125 %                 | 07.05.2029                      | 360.150       | 0,29                |
| 968.901                         | MV24 Capital BV                                 | USD     | 6,748 %                 | 01.06.2034                      | 857.356       | 0,68                |
| 320.000                         | Prosus NV                                       | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                      | 258.767       | 0,21                |
| 100.000                         | Prosus NV                                       | EUR     | 2,031 %                 | 03.08.2032                      | 71.639        | 0,06                |
| 200.000                         | Vivo Energy Investments BV                      | USD     | 5,125 %                 | 24.09.2027                      | 180.120       | 0,14                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 2.342.856     | 1,87                |
| <b>Nigeria</b>                  |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.120.000                       | Access Bank PLC                                 | USD     | 6,125 %                 | 21.09.2026                      | 873.300       | 0,70                |
| 750.000                         | Internationale nigerianische Staatsanleihe      | USD     | 6,500 %                 | 28.11.2027                      | 599.063       | 0,48                |
| 270.000                         | Internationale nigerianische Staatsanleihe      | USD     | 7,625 %                 | 28.11.2047                      | 180.225       | 0,14                |
| 710.000                         | SEPLAT Energy PLC                               | USD     | 7,750 %                 | 01.04.2026                      | 546.996       | 0,43                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 2.199.584     | 1,75                |
| <b>Nordmazedonien</b>           |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 720.000                         | Internationale nordmazedonische Staatsanleihe   | EUR     | 2,750 %                 | 18.01.2025                      | 701.802       | 0,56                |
| 690.000                         | Internationale nordmazedonische Staatsanleihe   | EUR     | 3,675 %                 | 03.06.2026                      | 667.724       | 0,53                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 1.369.526     | 1,09                |
| <b>Norwegen</b>                 |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 636.902                         | DNO ASA <sup>(f)</sup>                          | USD     | 8,375 %                 | 29.05.2024                      | 637.499       | 0,51                |
| <b>Oman</b>                     |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 2.330.000                       | Internationale omanische Staatsanleihe          | USD     | 5,625 %                 | 17.01.2028                      | 2.295.050     | 1,83                |
| 340.000                         | Internationale omanische Staatsanleihe          | USD     | 6,500 %                 | 08.03.2047                      | 305.150       | 0,24                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 2.600.200     | 2,07                |
| <b>Panama</b>                   |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 210.000                         | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA          | USD     | 4,000 %                 | 11.08.2041                      | 161.818       | 0,13                |
| 560.000                         | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA          | USD     | 5,125 %                 | 11.08.2061                      | 421.728       | 0,34                |
| 690.000                         | AES Panama Generation Holdings SRL              | USD     | 4,375 %                 | 31.05.2030                      | 580.134       | 0,46                |
| 520.000                         | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA   | USD     | 2,375 %                 | 14.09.2025                      | 473.907       | 0,38                |
| 1.040.000                       | Cable Onda SA                                   | USD     | 4,500 %                 | 30.01.2030                      | 871.988       | 0,69                |
| 200.000                         | Internationale panamaische Staatsanleihe        | USD     | 4,500 %                 | 19.01.2063                      | 146.000       | 0,12                |
| 400.000                         | Panama Notas del Tesoro <sup>(f)</sup>          | USD     | 3,750 %                 | 17.04.2026                      | 379.453       | 0,30                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 3.035.028     | 2,42                |
| <b>Paraguay</b>                 |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 760.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2026                      | 757.045       | 0,60                |
| 600.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 2,739 %                 | 29.01.2033                      | 476.161       | 0,38                |
| 318.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 3,849 %                 | 28.06.2033                      | 274.613       | 0,22                |
| 840.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 6,100 %                 | 11.08.2044                      | 790.182       | 0,63                |
| 440.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 5,600 %                 | 13.03.2048                      | 375.384       | 0,30                |
| 520.000                         | Internationale paraguayische Staatsanleihe      | USD     | 5,400 %                 | 30.03.2050                      | 437.718       | 0,35                |
| 1.370.000                       | Telefonica Celular del Paraguay SA              | USD     | 5,875 %                 | 15.04.2027                      | 1.292.081     | 1,03                |
|                                 |                                                 |         |                         |                                 | 4.403.184     | 3,51                |
| <b>Peru</b>                     |                                                 |         |                         |                                 |               |                     |
| 660.000                         | Banco de Credito del Peru                       | USD     | 2,700 %                 | 11.01.2025                      | 624.360       | 0,50                |
| 850.000                         | Consorcio Transmantaro SA                       | USD     | 4,700 %                 | 16.04.2034                      | 765.805       | 0,61                |
| 195.000                         | Corp. Lindley SA                                | USD     | 4,625 %                 | 12.04.2023                      | 193.991       | 0,15                |
| 540.440                         | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru      | USD     | 6,375 %                 | 01.06.2028                      | 511.151       | 0,41                |
| 1.320.000                       | InRetail Consumer                               | USD     | 3,250 %                 | 22.03.2028                      | 1.126.125     | 0,90                |
| 8.020.000                       | Peruanische Staatsanleihe                       | PEN     | 5,940 %                 | 12.02.2029                      | 1.949.078     | 1,55                |
| 5.630.000                       | Peruanische Staatsanleihe                       | PEN     | 6,150 %                 | 12.08.2032                      | 1.310.573     | 1,04                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| <b>Peru – (Fortsetzung)</b>     |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 60.000                          | Internationale peruanische Staatsanleihe     | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                      | 35.763        | 0,03                |
| 160.000                         | Internationale peruanische Staatsanleihe     | USD     | 3,600 %                 | 15.01.2072                      | 106.880       | 0,08                |
| 140.000                         | Internationale peruanische Staatsanleihe     | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                      | 84.280        | 0,07                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 6.708.006     | 5,34                |
| <b>Polen</b>                    |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 140.000                         | Internationale polnische Staatsanleihe       | USD     | 5,500 %                 | 16.11.2027                      | 144.875       | 0,11                |
| 190.000                         | Internationale polnische Staatsanleihe       | USD     | 5,750 %                 | 16.11.2032                      | 200.887       | 0,16                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 345.762       | 0,27                |
| <b>Katar</b>                    |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.160.000                       | Qatar Energy                                 | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                      | 882.603       | 0,70                |
| 460.000                         | Qatar Energy                                 | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                      | 336.364       | 0,27                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 1.218.967     | 0,97                |
| <b>Rumänien</b>                 |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 180.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                      | 162.364       | 0,13                |
| 10.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,875 %                 | 11.03.2029                      | 8.651         | 0,01                |
| 120.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,500 %                 | 08.02.2030                      | 99.112        | 0,08                |
| 240.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 3,624 %                 | 26.05.2030                      | 210.786       | 0,17                |
| 300.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 1,750 %                 | 13.07.2030                      | 227.059       | 0,18                |
| 500.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2031                      | 400.054       | 0,32                |
| 460.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,124 %                 | 16.07.2031                      | 347.546       | 0,28                |
| 270.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                      | 196.751       | 0,16                |
| 270.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 2,625 %                 | 02.12.2040                      | 163.789       | 0,13                |
| 50.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe      | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                      | 31.721        | 0,02                |
| 650.000                         | Internationale rumänische Staatsanleihe      | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                      | 433.550       | 0,34                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 2.281.383     | 1,82                |
| <b>Russland</b>                 |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.400.000                       | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond    | EUR     | 1,125 %                 | 20.11.2027                      | 581.420       | 0,46                |
| 200.000                         | Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond    | EUR     | 2,650 %                 | 27.05.2036                      | 83.060        | 0,07                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 664.480       | 0,53                |
| <b>Saudi-Arabien</b>            |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 1.170.000                       | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,625 %                 | 04.03.2028                      | 1.116.619     | 0,89                |
| 400.000                         | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,750 %                 | 21.01.2055                      | 311.500       | 0,25                |
| 210.000                         | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe | USD     | 3,450 %                 | 02.02.2061                      | 151.399       | 0,12                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 1.579.518     | 1,26                |
| <b>Senegal</b>                  |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 780.000                         | Internationale senegalesische Staatsanleihe  | USD     | 6,250 %                 | 23.05.2033                      | 653.125       | 0,52                |
| <b>Serbien</b>                  |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 420.000                         | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 3,125 %                 | 15.05.2027                      | 386.055       | 0,31                |
| 100.000                         | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 1,650 %                 | 03.03.2033                      | 67.764        | 0,05                |
| 220.000                         | Internationale serbische Anleihe             | EUR     | 2,050 %                 | 23.09.2036                      | 138.796       | 0,11                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 592.615       | 0,47                |
| <b>Singapur</b>                 |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 401.004                         | LLPL Capital Pte Ltd.                        | USD     | 6,875 %                 | 04.02.2039                      | 341.856       | 0,27                |
| 212.333                         | Tiger Holdco Pte Ltd. <sup>(f)</sup>         | USD     | 13,000 %                | 10.06.2023                      | 210.210       | 0,17                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 552.066       | 0,44                |
| <b>Südafrika</b>                |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 320.000                         | Absa Group Ltd. <sup>(c)</sup>               | USD     | 6,375 %                 | Perp.                           | 289.113       | 0,23                |
| 102.470.000                     | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2030   | ZAR     | 8,000 %                 | 31.01.2030                      | 5.378.081     | 4,29                |
| 1.465.000                       | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037   | ZAR     | 8,500 %                 | 31.01.2037                      | 69.096        | 0,05                |
| 425.000                         | Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044   | ZAR     | 8,750 %                 | 31.01.2044                      | 19.792        | 0,02                |
| 1.310.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,850 %                 | 27.09.2027                      | 1.253.166     | 1,00                |
| 1.040.000                       | Internationale südafrikanische Staatsanleihe | USD     | 4,300 %                 | 12.10.2028                      | 945.305       | 0,75                |
|                                 |                                              |         |                         |                                 | 7.954.553     | 6,34                |
| <b>Südkorea</b>                 |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 580.000                         | KT Corp.                                     | USD     | 4,000 %                 | 08.08.2025                      | 559.593       | 0,45                |
| <b>Spanien</b>                  |                                              |         |                         |                                 |               |                     |
| 293.391                         | International Airport Finance SA             | USD     | 12,000 %                | 15.03.2033                      | 265.519       | 0,21                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 400.000                               | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                      | 349.148            | 0,28                |
| 540.000                               | African Export-Import Bank                                                            | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                      | 432.886            | 0,35                |
| 350.000                               | ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners | USD     | 4,050 %                 | 27.04.2026                      | 305.550            | 0,24                |
| 890.000                               | Black Sea Trade & Development Bank                                                    | USD     | 3,500 %                 | 25.06.2024                      | 800.653            | 0,64                |
| 1.350.000                             | Eastern & Southern African Trade & Development Bank                                   | USD     | 4,875 %                 | 23.05.2024                      | 1.281.663          | 1,02                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 3.169.900          | 2,53                |
| <b>Thailand</b>                       |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 200.000                               | Minor International PCL <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 2,700 %                 | Perp.                           | 175.000            | 0,14                |
| 260.000                               | PTT Treasury Center Co. Ltd.                                                          | USD     | 3,700 %                 | 16.07.2070                      | 164.488            | 0,13                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 339.488            | 0,27                |
| <b>Trinidad und Tobago</b>            |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 1.220.000                             | Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS                                             | USD     | 3,375 %                 | 29.06.2028                      | 927.490            | 0,74                |
| 930.000                               | Coca-Cola Icecek AS                                                                   | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2029                      | 793.085            | 0,63                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 1.720.575          | 1,37                |
| <b>Tunesien</b>                       |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 100.000                               | Tunesische Staatsanleihe                                                              | EUR     | 5,625 %                 | 17.02.2024                      | 86.054             | 0,07                |
| 200.000                               | Tunesische Staatsanleihe                                                              | USD     | 5,750 %                 | 30.01.2025                      | 146.521            | 0,11                |
| 140.000                               | Tunesische Staatsanleihe                                                              | EUR     | 6,375 %                 | 15.07.2026                      | 98.776             | 0,08                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 331.351            | 0,26                |
| <b>Türkei</b>                         |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 990.000                               | Coca-Cola Icecek AS                                                                   | USD     | 4,215 %                 | 19.09.2024                      | 958.785            | 0,76                |
| 519.859                               | Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS                                  | USD     | 9,500 %                 | 10.07.2036                      | 425.621            | 0,34                |
| 1.000.000                             | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS                                            | USD     | 5,375 %                 | 15.11.2024                      | 953.700            | 0,76                |
| 400.000                               | Yapi ve Kredi Bankası AS <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 13,875 %                | Perp.                           | 422.913            | 0,34                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 2.761.019          | 2,20                |
| <b>Ukraine</b>                        |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 450.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | EUR     | 6,750 %                 | 20.06.2026                      | 94.502             | 0,08                |
| 150.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | USD     | 7,750 %                 | 01.09.2028                      | 36.225             | 0,03                |
| 320.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | USD     | 6,876 %                 | 21.05.2031                      | 69.358             | 0,05                |
| 470.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | USD     | 7,375 %                 | 25.09.2034                      | 101.879            | 0,08                |
| 410.000                               | Internationale ukrainische Staatsanleihe                                              | USD     | 7,253 %                 | 15.03.2035                      | 88.147             | 0,07                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 390.111            | 0,31                |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 400.000                               | Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai                                        | USD     | 3,900 %                 | 09.09.2050                      | 282.123            | 0,22                |
| 410.000                               | Finance Department Government of Sharjah                                              | USD     | 3,625 %                 | 10.03.2033                      | 332.821            | 0,27                |
| 820.000                               | Finance Department Government of Sharjah                                              | USD     | 4,000 %                 | 28.07.2050                      | 515.628            | 0,41                |
| 1.190.000                             | National Central Cooling Co. PJSC                                                     | USD     | 2,500 %                 | 21.10.2027                      | 1.037.130          | 0,83                |
| 1.410.000                             | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,500 %                 | Perp.                           | 1.284.404          | 1,02                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 3.452.106          | 2,75                |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 200.000                               | Prudential PLC <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 2,950 %                 | 03.11.2033                      | 159.194            | 0,13                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 710.000                               | Kosmos Energy Ltd.                                                                    | USD     | 7,125 %                 | 04.04.2026                      | 635.015            | 0,51                |
| 420.000                               | Kosmos Energy Ltd.                                                                    | USD     | 7,750 %                 | 01.05.2027                      | 370.090            | 0,29                |
| 200.000                               | Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.                                      | USD     | 4,625 %                 | 06.04.2031                      | 138.000            | 0,11                |
| 310.000                               | Sasol Financing USA LLC                                                               | USD     | 5,875 %                 | 27.03.2024                      | 308.063            | 0,24                |
| 200.000                               | SK Battery America, Inc.                                                              | USD     | 2,125 %                 | 26.01.2026                      | 171.028            | 0,14                |
| 100.000                               | Virtusa Corp.                                                                         | USD     | 7,125 %                 | 15.12.2028                      | 75.576             | 0,06                |
|                                       |                                                                                       |         |                         |                                 | 1.697.772          | 1,35                |
| <b>Usbekistan</b>                     |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 270.000                               | National Bank of Uzbekistan                                                           | USD     | 4,850 %                 | 21.10.2025                      | 241.869            | 0,19                |
| <b>Venezuela</b>                      |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| 1.620.000                             | Internationale venezolanische Staatsanleihe                                           | USD     | 7,650 %                 | 21.04.2025                      | 149.850            | 0,12                |
| <b>ANLEIHEN INSGESAM</b>              |                                                                                       |         |                         |                                 |                    |                     |
| <b>(Kosten 128.843.750 USD)</b>       |                                                                                       |         |                         |                                 | <b>109.673.318</b> | <b>87,39</b>        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                       |  |                                                                                                      |         |                          | Bezeichnung des Wmwertpapiers | Marktwert<br>USD                     | % des<br>Eigen-<br>kapitals              |                                       |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Investmentfonds – 2,93 %                                                                      |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| Irland                                                                                        |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| 3.673.864                                                                                     |  | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(g)(h)</sup>    |         |                          |                               | 3.673.864                            | 2,93                                     |                                       |                             |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT                                                                     |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (Kosten 3.673.864 USD)                                                                        |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 3.673.864                            | 2,93                                     |                                       |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT              |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (Kosten 132.517.614 USD)                                                                      |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 113.347.182                          | 90,32                                    |                                       |                             |
|                                                                                               |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| Bestand                                                                                       |  | Bezeichnung des Wert-<br>papiers                                                                     |         | Währung                  | Zinssatz <sup>(a)</sup>       | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                         | % des<br>Eigen-<br>kapitals           |                             |
| 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 <sup>(f)</sup> |         |                          | USD                           | 4.050 %                              | 27.04.2026                               | 907.920                               | 0,72                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT                                                                            |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (Kosten 948.557 USD)                                                                          |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 907.920                              | 0,72                                     |                                       |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (Kosten 948.557 USD)                                                                          |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 907.920                              | 0,72                                     |                                       |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE                                                   |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (Kosten 133.466.171 USD)                                                                      |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 114.255.102                          | 91,04                                    |                                       |                             |
| Terminkontrakte – 0,04 %                                                                      |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                       |  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          |         |                          |                               |                                      | Marktwert<br>des Engage-<br>ments<br>USD | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                           |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| (54)                                                                                          |  | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                            |         |                          | Short                         | (6.092.719)                          | 46.453                                   |                                       | 0,04                        |
| (95)                                                                                          |  | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                             |         |                          | Short                         | (10.255.547)                         | 40.078                                   |                                       | 0,03                        |
| (51)                                                                                          |  | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                 |         |                          | Short                         | (6.073.781)                          | 26.434                                   |                                       | 0,02                        |
|                                                                                               |  |                                                                                                      |         |                          |                               | (22.422.047)                         | 112.965                                  |                                       | 0,09                        |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                    |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 112.965                              | 0,09                                     |                                       |                             |
|                                                                                               |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                       |  | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                          |         |                          |                               |                                      | Marktwert<br>des Engage-<br>ments<br>USD | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                           |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| 12                                                                                            |  | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                    |         |                          | Long                          | 1.519.500                            | (9.685)                                  |                                       | (0,01)                      |
| 3                                                                                             |  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                             |         |                          | Long                          | 614.320                              | (562)                                    |                                       | (0,00)                      |
| 35                                                                                            |  | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                              |         |                          | Long                          | 4.770.938                            | (54.975)                                 |                                       | (0,04)                      |
|                                                                                               |  |                                                                                                      |         |                          |                               | 6.904.758                            | (65.222)                                 |                                       | (0,05)                      |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                   |  |                                                                                                      |         |                          |                               | (65.222)                             | (0,05)                                   |                                       |                             |
| Devisentermingeschäfte – (0,79 %)                                                             |  |                                                                                                      |         |                          |                               |                                      |                                          |                                       |                             |
| Währung                                                                                       |  | Nettobestand<br>Gekauft                                                                              | Währung | Nettobestand<br>Verkauft |                               | Fälligkeits-<br>datum                | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals           |                             |
| PEN                                                                                           |  | 12.558.377                                                                                           | USD     | 3.257.685                |                               | 01.12.2022                           | 9.322                                    | 0,01                                  |                             |
| BRL                                                                                           |  | 10.082.681                                                                                           | USD     | 1.893.854                |                               | 02.12.2022                           | 14.441                                   | 0,01                                  |                             |
| CNH                                                                                           |  | 9.980.659                                                                                            | USD     | 1.386.468                |                               | 02.12.2022                           | 22.891                                   | 0,02                                  |                             |
| GBP                                                                                           |  | 85.627                                                                                               | USD     | 98.856                   |                               | 02.12.2022                           | 3.909                                    | 0,00                                  |                             |
| ILS                                                                                           |  | 1.160.047                                                                                            | USD     | 332.639                  |                               | 02.12.2022                           | 4.592                                    | 0,00                                  |                             |
| INR                                                                                           |  | 117.886.914                                                                                          | USD     | 1.439.675                |                               | 02.12.2022                           | 7.922                                    | 0,01                                  |                             |
| NZD                                                                                           |  | 3.143.718                                                                                            | USD     | 1.897.589                |                               | 02.12.2022                           | 60.633                                   | 0,05                                  |                             |
| USD                                                                                           |  | 102.849                                                                                              | GBP     | 85.598                   |                               | 02.12.2022                           | 119                                      | 0,00                                  |                             |
| AUD                                                                                           |  | 447.918                                                                                              | USD     | 283.148                  |                               | 05.12.2022                           | 17.364                                   | 0,01                                  |                             |
| EUR                                                                                           |  | 4.227.249                                                                                            | USD     | 4.146.517                |                               | 05.12.2022                           | 243.303                                  | 0,19                                  |                             |
| GBP                                                                                           |  | 914.397                                                                                              | USD     | 1.043.541                |                               | 05.12.2022                           | 53.955                                   | 0,05                                  |                             |
| NOK                                                                                           |  | 3.076.775                                                                                            | USD     | 300.686                  |                               | 05.12.2022                           | 10.669                                   | 0,01                                  |                             |
| CNH                                                                                           |  | 21.262.043                                                                                           | USD     | 2.943.704                |                               | 07.12.2022                           | 59.936                                   | 0,06                                  |                             |
| EUR                                                                                           |  | 1.400.275                                                                                            | USD     | 1.439.592                |                               | 07.12.2022                           | 14.728                                   | 0,01                                  |                             |
| USD                                                                                           |  | 968.225                                                                                              | EUR     | 928.437                  |                               | 07.12.2022                           | 3.954                                    | 0,00                                  |                             |
| USD                                                                                           |  | 786.814                                                                                              | AUD     | 1.162.378                |                               | 08.12.2022                           | 6.895                                    | 0,01                                  |                             |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| AUD                                                      | 864.997                 | USD     | 568.624                  | 09.12.2022            | 11.779                               | 0,01                        |
| KRW                                                      | 1.907.788.591           | USD     | 1.364.271                | 09.12.2022            | 84.734                               | 0,07                        |
| NOK                                                      | 10.059.835              | USD     | 1.005.145                | 09.12.2022            | 12.980                               | 0,01                        |
| USD                                                      | 950.951                 | SEK     | 9.936.309                | 09.12.2022            | 7.203                                | 0,01                        |
| KRW                                                      | 471.008.853             | USD     | 333.000                  | 12.12.2022            | 24.771                               | 0,02                        |
| INR                                                      | 71.259.034              | USD     | 874.802                  | 14.12.2022            | 381                                  | 0,00                        |
| MXN                                                      | 38.123.514              | USD     | 1.880.813                | 14.12.2022            | 86.027                               | 0,07                        |
| GBP                                                      | 85.607                  | USD     | 91.422                   | 15.12.2022            | 11.364                               | 0,01                        |
| EUR                                                      | 906.106                 | USD     | 941.834                  | 19.12.2022            | 264                                  | 0,00                        |
| SEK                                                      | 6.386.629               | USD     | 579.914                  | 19.12.2022            | 27.229                               | 0,02                        |
| TWD                                                      | 3.071.954               | USD     | 99.349                   | 19.12.2022            | 888                                  | 0,00                        |
| USD                                                      | 1.252.832               | EUR     | 1.198.080                | 19.12.2022            | 7.163                                | 0,01                        |
| CNH                                                      | 7.719.498               | USD     | 1.077.635                | 20.12.2022            | 14.039                               | 0,01                        |
| CZK                                                      | 20.627.758              | USD     | 825.164                  | 20.12.2022            | 54.468                               | 0,04                        |
| EUR                                                      | 582.328                 | SEK     | 6.355.440                | 20.12.2022            | 1.285                                | 0,00                        |
| NZD                                                      | 294.855                 | AUD     | 273.000                  | 20.12.2022            | 425                                  | 0,00                        |
| SGD                                                      | 828.913                 | USD     | 599.695                  | 20.12.2022            | 6.838                                | 0,01                        |
| AUD                                                      | 888.290                 | CAD     | 782.138                  | 21.12.2022            | 16.863                               | 0,01                        |
| AUD                                                      | 5.325.629               | USD     | 3.545.265                | 21.12.2022            | 30.306                               | 0,03                        |
| CHF                                                      | 2.478.819               | USD     | 2.603.061                | 21.12.2022            | 12.245                               | 0,01                        |
| CNH                                                      | 25.318.858              | USD     | 3.566.580                | 21.12.2022            | 14.246                               | 0,02                        |
| CZK                                                      | 3.116.796               | USD     | 128.581                  | 21.12.2022            | 4.325                                | 0,00                        |
| EUR                                                      | 561.794                 | CAD     | 760.366                  | 21.12.2022            | 20.828                               | 0,02                        |
| EUR                                                      | 301.609                 | NOK     | 3.062.385                | 21.12.2022            | 3.565                                | 0,00                        |
| EUR                                                      | 892.336                 | SEK     | 9.731.591                | 21.12.2022            | 2.662                                | 0,00                        |
| EUR                                                      | 296.547                 | SGD     | 419.335                  | 21.12.2022            | 1.546                                | 0,00                        |
| EUR                                                      | 13.089.974              | USD     | 13.298.342               | 21.12.2022            | 314.171                              | 0,24                        |
| GBP                                                      | 519.411                 | EUR     | 596.158                  | 21.12.2022            | 3.850                                | 0,00                        |
| GBP                                                      | 3.459.103               | USD     | 3.985.134                | 21.12.2022            | 169.208                              | 0,14                        |
| HUF                                                      | 49.072.081              | USD     | 114.521                  | 21.12.2022            | 9.641                                | 0,01                        |
| ILS                                                      | 7.668.273               | USD     | 2.225.112                | 21.12.2022            | 5.878                                | 0,00                        |
| INR                                                      | 23.829.046              | USD     | 287.253                  | 21.12.2022            | 5.355                                | 0,00                        |
| JPY                                                      | 306.158.111             | USD     | 2.170.261                | 21.12.2022            | 30.371                               | 0,03                        |
| KRW                                                      | 954.617.793             | USD     | 699.064                  | 21.12.2022            | 26.231                               | 0,02                        |
| MXN                                                      | 34.416.630              | USD     | 1.741.934                | 21.12.2022            | 31.595                               | 0,02                        |
| NOK                                                      | 27.035.952              | USD     | 2.710.775                | 21.12.2022            | 26.768                               | 0,02                        |
| NZD                                                      | 2.494.726               | AUD     | 2.235.838                | 21.12.2022            | 53.212                               | 0,05                        |
| NZD                                                      | 497.538                 | CAD     | 394.145                  | 21.12.2022            | 17.948                               | 0,01                        |
| NZD                                                      | 6.861.449               | USD     | 4.177.872                | 21.12.2022            | 97.133                               | 0,07                        |
| PLN                                                      | 3.948.557               | USD     | 827.905                  | 21.12.2022            | 47.682                               | 0,04                        |
| SEK                                                      | 27.200.681              | USD     | 2.514.585                | 21.12.2022            | 71.700                               | 0,06                        |
| SGD                                                      | 3.425.186               | USD     | 2.455.216                | 21.12.2022            | 51.082                               | 0,04                        |
| TRY                                                      | 39.091.958              | USD     | 2.022.346                | 21.12.2022            | 58.899                               | 0,05                        |
| TWD                                                      | 83.505.963              | USD     | 2.655.509                | 21.12.2022            | 70.255                               | 0,05                        |
| USD                                                      | 4.324.588               | CAD     | 5.735.946                | 21.12.2022            | 74.540                               | 0,05                        |
| USD                                                      | 1.392.051               | ILS     | 4.765.584                | 21.12.2022            | 5.563                                | 0,01                        |
| ZAR                                                      | 11.548.359              | USD     | 658.366                  | 21.12.2022            | 22.897                               | 0,02                        |
| AUD                                                      | 609.532                 | USD     | 393.965                  | 22.12.2022            | 15.289                               | 0,01                        |
| GBP                                                      | 36.219                  | USD     | 43.191                   | 22.12.2022            | 309                                  | 0,00                        |
| ILS                                                      | 591.294                 | USD     | 167.783                  | 22.12.2022            | 4.256                                | 0,00                        |
| NZD                                                      | 117.682                 | USD     | 72.845                   | 22.12.2022            | 478                                  | 0,00                        |
| GBP                                                      | 49.354                  | USD     | 58.356                   | 23.12.2022            | 923                                  | 0,00                        |
| NZD                                                      | 115.162                 | USD     | 70.421                   | 23.12.2022            | 1.333                                | 0,00                        |
| TWD                                                      | 1.419.973               | USD     | 45.695                   | 23.12.2022            | 672                                  | 0,00                        |
| ZAR                                                      | 18.116.101              | USD     | 1.013.359                | 27.12.2022            | 54.748                               | 0,05                        |
| BRL                                                      | 299.931                 | USD     | 55.205                   | 28.12.2022            | 1.291                                | 0,00                        |
| NZD                                                      | 229.809                 | USD     | 140.652                  | 28.12.2022            | 2.550                                | 0,00                        |
| HKD                                                      | 959.950                 | USD     | 122.465                  | 05.01.2023            | 582                                  | 0,00                        |
| ZAR                                                      | 19.417.983              | USD     | 1.079.871                | 05.01.2023            | 64.035                               | 0,05                        |
| EUR                                                      | 2.120.896               | USD     | 2.146.091                | 06.01.2023            | 62.656                               | 0,05                        |
| CLP                                                      | 770.271.689             | USD     | 826.817                  | 10.01.2023            | 27.364                               | 0,02                        |
| COP                                                      | 2.668.947.575           | USD     | 530.952                  | 23.01.2023            | 19.256                               | 0,02                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>2.442.778</b>                     | <b>1,95</b>                 |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 3.182.701               | PEN     | 12.558.378               | 01.12.2022            | (84.309)                              | (0,06)                      |
| TWD     | 28.775.016              | USD     | 934.141                  | 02.12.2022            | (3.077)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.880.560               | BRL     | 10.082.679               | 02.12.2022            | (27.737)                              | (0,00)                      |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 1.406.124               | CNH     | 9.980.660                | 02.12.2022            | (3.235)                               | (0,00)                      |
| USD     | 382.285                 | ILS     | 1.346.260                | 02.12.2022            | (9.080)                               | (0,01)                      |
| USD     | 1.446.267               | INR     | 117.886.914              | 02.12.2022            | (1.330)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.892.008               | NZD     | 3.135.643                | 02.12.2022            | (61.184)                              | (0,05)                      |
| USD     | 920.322                 | TWD     | 28.775.016               | 02.12.2022            | (10.741)                              | (0,01)                      |
| USD     | 226.843                 | AUD     | 357.653                  | 05.12.2022            | (13.110)                              | (0,01)                      |
| USD     | 4.615.013               | EUR     | 4.560.767                | 05.12.2022            | (121.153)                             | (0,10)                      |
| USD     | 1.334.413               | GBP     | 1.141.371                | 05.12.2022            | (35.505)                              | (0,03)                      |
| USD     | 167.706                 | NOK     | 1.726.387                | 05.12.2022            | (6.996)                               | (0,01)                      |
| USD     | 3.134.048               | CNH     | 22.314.029               | 07.12.2022            | (18.203)                              | (0,03)                      |
| AUD     | 667.524                 | USD     | 449.800                  | 08.12.2022            | (1.914)                               | (0,00)                      |
| SEK     | 2.211.732               | USD     | 211.997                  | 09.12.2022            | (1.927)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.477.360               | AUD     | 2.215.155                | 09.12.2022            | (8.982)                               | (0,01)                      |
| USD     | 1.297.320               | KRW     | 1.711.735.901            | 09.12.2022            | (2.779)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.271.281               | NOK     | 12.917.870               | 09.12.2022            | (36.097)                              | (0,03)                      |
| USD     | 149.054                 | KRW     | 206.681.672              | 12.12.2022            | (7.939)                               | (0,01)                      |
| USD     | 690.853                 | INR     | 56.757.527               | 14.12.2022            | (6.227)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.883.147               | MXN     | 38.123.514               | 14.12.2022            | (83.693)                              | (0,07)                      |
| USD     | 581.142                 | SEK     | 6.416.540                | 19.12.2022            | (28.843)                              | (0,02)                      |
| AUD     | 899.955                 | NZD     | 970.103                  | 20.12.2022            | (217)                                 | (0,00)                      |
| CHF     | 269.394                 | EUR     | 275.000                  | 20.12.2022            | (1.766)                               | (0,00)                      |
| NZD     | 1.278.779               | USD     | 798.925                  | 20.12.2022            | (2.202)                               | (0,00)                      |
| SEK     | 8.016.458               | EUR     | 736.758                  | 20.12.2022            | (3.946)                               | (0,00)                      |
| USD     | 197.981                 | CAD     | 272.000                  | 20.12.2022            | (3.552)                               | (0,00)                      |
| USD     | 579.647                 | CNH     | 4.141.193                | 20.12.2022            | (5.990)                               | (0,01)                      |
| USD     | 582.602                 | SGD     | 801.460                  | 20.12.2022            | (3.843)                               | (0,00)                      |
| CAD     | 529.635                 | AUD     | 608.951                  | 21.12.2022            | (16.411)                              | (0,01)                      |
| CAD     | 8.187.819               | USD     | 6.119.868                | 21.12.2022            | (53.108)                              | (0,05)                      |
| CHF     | 1.172.275               | EUR     | 1.211.978                | 21.12.2022            | (23.535)                              | (0,02)                      |
| EUR     | 878.617                 | CHF     | 866.684                  | 21.12.2022            | (715)                                 | (0,00)                      |
| EUR     | 914.162                 | GBP     | 793.531                  | 21.12.2022            | (2.367)                               | (0,00)                      |
| EUR     | 300.586                 | NZD     | 507.014                  | 21.12.2022            | (3.308)                               | (0,00)                      |
| SEK     | 6.691.307               | EUR     | 619.363                  | 21.12.2022            | (7.867)                               | (0,00)                      |
| USD     | 2.060.464               | AUD     | 3.093.304                | 21.12.2022            | (16.350)                              | (0,01)                      |
| USD     | 2.668.622               | CHF     | 2.568.927                | 21.12.2022            | (41.754)                              | (0,04)                      |
| USD     | 3.215.431               | CNH     | 22.866.644               | 21.12.2022            | (18.579)                              | (0,02)                      |
| USD     | 918.808                 | CZK     | 22.368.570               | 21.12.2022            | (35.030)                              | (0,03)                      |
| USD     | 7.998.813               | EUR     | 7.978.052                | 21.12.2022            | (297.712)                             | (0,23)                      |
| USD     | 4.739.658               | GBP     | 4.145.463                | 21.12.2022            | (238.993)                             | (0,19)                      |
| USD     | 371.723                 | HKD     | 2.913.211                | 21.12.2022            | (1.761)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.652.114               | HUF     | 660.388.894              | 21.12.2022            | (18.794)                              | (0,01)                      |
| USD     | 287.253                 | INR     | 23.735.976               | 21.12.2022            | (4.212)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.727.780               | JPY     | 249.083.249              | 21.12.2022            | (62.603)                              | (0,04)                      |
| USD     | 675.713                 | KRW     | 929.025.248              | 21.12.2022            | (30.137)                              | (0,03)                      |
| USD     | 3.765.380               | MXN     | 75.210.122               | 21.12.2022            | (110.284)                             | (0,08)                      |
| USD     | 1.548.555               | NOK     | 15.608.858               | 21.12.2022            | (31.932)                              | (0,02)                      |
| USD     | 5.819.370               | NZD     | 9.719.582                | 21.12.2022            | (236.385)                             | (0,20)                      |
| USD     | 2.777.818               | SEK     | 29.418.047               | 21.12.2022            | (19.296)                              | (0,02)                      |
| USD     | 1.974.630               | SGD     | 2.758.472                | 21.12.2022            | (43.815)                              | (0,06)                      |
| USD     | 2.307.168               | TRY     | 44.870.534               | 21.12.2022            | (81.728)                              | (0,06)                      |
| USD     | 2.515.401               | TWD     | 79.222.862               | 21.12.2022            | (70.556)                              | (0,05)                      |
| USD     | 5.472.303               | ZAR     | 94.349.973               | 21.12.2022            | (93.618)                              | (0,08)                      |
| CAD     | 471.480                 | USD     | 355.095                  | 22.12.2022            | (5.744)                               | (0,01)                      |
| USD     | 378.797                 | AUD     | 590.712                  | 22.12.2022            | (17.820)                              | (0,01)                      |
| USD     | 8.438.957               | ILS     | 29.817.875               | 22.12.2022            | (236.630)                             | (0,19)                      |
| USD     | 363.398                 | KRW     | 514.709.482              | 22.12.2022            | (27.677)                              | (0,02)                      |
| USD     | 246.477                 | NZD     | 396.600                  | 23.12.2022            | (634)                                 | (0,00)                      |
| USD     | 703.321                 | ZAR     | 12.188.920               | 27.12.2022            | (15.325)                              | (0,01)                      |
| GBP     | 42.886                  | USD     | 51.548                   | 03.01.2023            | (14)                                  | (0,00)                      |
| USD     | 312.355                 | CLP     | 284.274.040              | 03.01.2023            | (3.286)                               | (0,00)                      |
| USD     | 300.347                 | BRL     | 1.618.383                | 04.01.2023            | (4.114)                               | (0,00)                      |
| USD     | 458.767                 | NOK     | 4.898.220                | 04.01.2023            | (37.479)                              | (0,03)                      |
| USD     | 1.829.018               | ZAR     | 32.646.843               | 05.01.2023            | (94.195)                              | (0,08)                      |
| USD     | 15.038.111              | EUR     | 15.135.051               | 06.01.2023            | (723.870)                             | (0,58)                      |
| USD     | 462.915                 | CLP     | 459.860.214              | 10.01.2023            | (47.040)                              | (0,04)                      |
| USD     | 455.470                 | PLN     | 2.263.105                | 13.01.2023            | (43.927)                              | (0,04)                      |
| USD     | 624.167                 | COP     | 3.107.077.254            | 23.01.2023            | (16.362)                              | (0,01)                      |
| HUF     | 633.752.382             | USD     | 1.578.903                | 23.02.2023            | (2.436)                               | (0,00)                      |
| USD     | 3.234.778               | PEN     | 12.558.377               | 28.02.2023            | (8.650)                               | (0,01)                      |

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(3.441.630)

(2,74)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 3,87 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 91.747.448              | USD     | 104.989.246              | 15.12.2022            | 5.169.473                            | 4,12                        |
| AUD     | 144.131                 | USD     | 93.530                   | 22.12.2022            | 3.244                                | 0,00                        |
| EUR     | 144.489                 | USD     | 144.852                  | 06.01.2023            | 5.623                                | 0,00                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **5.178.340** **4,12**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 3.730.886               | GBP     | 3.372.242                | 15.12.2022            | (318.075)                             | (0,25)                      |
| USD     | 2.770                   | AUD     | 4.395                    | 22.12.2022            | (181)                                 | (0,00)                      |
| USD     | 2.753                   | EUR     | 2.810                    | 06.01.2023            | (174)                                 | (0,00)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(318.430)** **(0,25)**

#### Optionen – (0,07 %)

| Bestand                            | Bezeichnung des Wert-<br>papiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>           |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>                         |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 3.580.000                          | Call AUD / Put USD               | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69     | (13.971)                                  | 2.769            | 0,00                        |
| 3.624.000                          | Put AUD / Call USD               | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (19.640)                                  | 3                | 0,00                        |
| 3.559.000                          | Put AUD / Call USD               | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (19.491)                                  | 174              | 0,00                        |
|                                    |                                  |                       |                         | (53.102)                                  | 2.946            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>                         |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 4.651.000                          | Call EUR / Put USD               | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07     | (16.014)                                  | 12.193           | 0,01                        |
| 2.361.000                          | Put EUR / Call USD               | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02     | (13.459)                                  | 1.240            | 0,00                        |
|                                    |                                  |                       |                         | (29.473)                                  | 13.433           | 0,01                        |
| <b>GBP</b>                         |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.011.000                          | Put GBP / Call USD               | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (21.718)                                  | 0                | 0,00                        |
| 2.013.000                          | Put GBP / Call USD               | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (18.124)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.056.000                          | Put GBP / Call USD               | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (10.304)                                  | 8.910            | 0,01                        |
| 2.051.000                          | Put GBP / Call USD               | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (12.749)                                  | 6.996            | 0,00                        |
| 2.077.000                          | Put GBP / Call USD               | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (916)                                     | 17.090           | 0,01                        |
|                                    |                                  |                       |                         | (63.811)                                  | 32.998           | 0,02                        |
| <b>NZD</b>                         |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 3.978.000                          | Put NZD / Call USD               | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (9.136)                                   | 12.821           | 0,01                        |
| 3.966.000                          | Put NZD / Call USD               | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (13.506)                                  | 8.103            | 0,01                        |
|                                    |                                  |                       |                         | (22.642)                                  | 20.924           | 0,02                        |
| <b>USD</b>                         |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.830.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption      | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (83.389)                                  | 21.700           | 0,02                        |
| 2.600.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption      | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (65.662)                                  | 21.438           | 0,02                        |
| 2.450.000                          | Call USD / Put BRL               | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (19.179)                                  | 11.378           | 0,01                        |
| 2.331.000                          | Call USD / Put CNH               | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (13.655)                                  | 0                | 0,00                        |
| 2.317.812                          | Call USD / Put CNH               | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (11.599)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.318.000                          | Call USD / Put CNH               | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (11.523)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.331.000                          | Call USD / Put ILS               | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (15.664)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.748.000                          | Call USD / Put INR               | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (6.461)                                   | 0                | 0,00                        |
| 2.270.000                          | Call USD / Put KRW               | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (21.495)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.316.000                          | Call USD / Put NOK               | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (21.189)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.290.000                          | Call USD / Put NOK               | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (21.727)                                  | 183              | 0,00                        |
| 2.290.000                          | Call USD / Put SEK               | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (18.876)                                  | 224              | 0,00                        |
| 4.662.000                          | Call USD / Put TWD               | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (23.142)                                  | 0                | 0,00                        |
| 2.439.000                          | Call USD / Put TWD               | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (10.988)                                  | 2.249            | 0,00                        |
| 2.446.000                          | Call USD / Put TWD               | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (9.554)                                   | 3.229            | 0,00                        |
| 2.264.000                          | Call USD / Put ZAR               | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (28.913)                                  | 745              | 0,00                        |
| 2.430.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption       | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 23.777                                    | 108.788          | 0,09                        |
| 2.680.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption       | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80     | 60.194                                    | 156.955          | 0,12                        |
| 2.680.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption       | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96     | 30.474                                    | 134.807          | 0,11                        |
|                                    |                                  |                       |                         | (268.571)                                 | 461.704          | 0,37                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                  |                       |                         |                                           | <b>532.005</b>   | <b>0,42</b>                 |
| <b>(Kosten 969.603 USD)</b>        |                                  |                       |                         |                                           |                  |                             |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen</b>           |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                          |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (910.000)                           | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | 3.044                               | (1.745)          | (0,00)              |
| (928.000)                           | Call AUD / Put NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | (204)                               | (4.810)          | (0,00)              |
| (910.000)                           | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | (2.167)                             | (6.956)          | (0,01)              |
| (928.000)                           | Put AUD / Call NZD          | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | 684                                 | (3.922)          | (0,00)              |
| (1.812.000)                         | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64  | 19.594                              | (1)              | (0,00)              |
| (1.780.000)                         | Put AUD / Call USD          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65  | 19.510                              | (781)            | (0,00)              |
|                                     |                             |                       |                      | 40.461                              | (18.215)         | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                          |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (586.000)                           | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 4.448                               | (340)            | (0,00)              |
| (601.000)                           | Call EUR / Put CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 112                                 | (5.155)          | (0,01)              |
| (586.000)                           | Call EUR / Put CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 648                                 | (2.305)          | (0,00)              |
| (590.000)                           | Call EUR / Put SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 1.605                               | (3.455)          | (0,00)              |
| (572.000)                           | Call EUR / Put USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (21.198)                            | (33.144)         | (0,03)              |
| (586.000)                           | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 948                                 | (3.840)          | (0,00)              |
| (601.000)                           | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 123                                 | (5.144)          | (0,01)              |
| (586.000)                           | Put EUR / Call CZK          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 851                                 | (2.103)          | (0,00)              |
| (590.000)                           | Put EUR / Call SEK          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 93                                  | (4.968)          | (0,00)              |
| (572.000)                           | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 11.946                              | (1)              | (0,00)              |
|                                     |                             |                       |                      | (424)                               | (60.455)         | (0,05)              |
| <b>GBP</b>                          |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (1.005.000)                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 19.101                              | 0                | (0,00)              |
| (1.007.000)                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 17.893                              | (1)              | (0,00)              |
| (1.028.000)                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 7.726                               | (11.734)         | (0,01)              |
| (1.026.000)                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 10.571                              | (8.820)          | (0,01)              |
| (1.039.000)                         | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 609                                 | (17.579)         | (0,01)              |
|                                     |                             |                       |                      | 55.900                              | (38.134)         | (0,03)              |
| <b>NZD</b>                          |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (1.003.000)                         | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 4.229                               | 0                | (0,00)              |
| (1.989.000)                         | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 6.542                               | (15.229)         | (0,01)              |
| (1.983.000)                         | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 11.409                              | (10.018)         | (0,01)              |
|                                     |                             |                       |                      | 22.180                              | (25.247)         | (0,02)              |
| <b>USD</b>                          |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| (2.830.000)                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 35.632                              | (4.402)          | (0,00)              |
| (2.830.000)                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 54.981                              | (10.075)         | (0,01)              |
| (2.600.000)                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 25.907                              | (6.593)          | (0,01)              |
| (2.600.000)                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 42.535                              | (12.065)         | (0,01)              |
| (1.225.000)                         | Call USD / Put BRL          | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 16.352                              | (15.478)         | (0,01)              |
| (579.000)                           | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 6.217                               | (42)             | (0,00)              |
| (1.165.000)                         | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 15.343                              | 0                | (0,00)              |
| (1.158.000)                         | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 21.582                              | (1)              | (0,00)              |
| (1.145.000)                         | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 20.698                              | (923)            | (0,00)              |
| (1.145.000)                         | Call USD / Put SEK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 18.942                              | (1.186)          | (0,00)              |
| (612.000)                           | Call USD / Put SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 2.542                               | (1.950)          | (0,00)              |
| (2.330.000)                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 23.204                              | 0                | (0,00)              |
| (1.219.000)                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 9.673                               | (3.365)          | (0,00)              |
| (1.223.000)                         | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 8.659                               | (3.986)          | (0,00)              |
| (2.430.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (5.877)                             | (59.659)         | (0,05)              |
| (2.430.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 988                                 | (30.240)         | (0,02)              |
| (2.680.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (41.443)                            | (101.182)        | (0,08)              |
| (2.680.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (25.156)                            | (62.177)         | (0,05)              |
| (2.680.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (20.426)                            | (84.371)         | (0,07)              |
| (2.680.000)                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (10.469)                            | (50.856)         | (0,04)              |
| (579.000)                           | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (11.596)                            | (17.855)         | (0,02)              |
| (612.000)                           | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (4.334)                             | (8.826)          | (0,01)              |
|                                     |                             |                       |                      | 183.954                             | (475.232)        | (0,38)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>(Kosten 919.353 USD)</b>         |                             |                       |                      |                                     | <b>(617.283)</b> | <b>(0,49)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>           |                             |                       |                      |                                     |                  |                     |
| <b>(Kosten 50.250 USD)</b>          |                             |                       |                      |                                     | <b>(85.278)</b>  | <b>(0,07)</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – 0,04 %

| Lokaler nomineller Nettobestand            | Zahlen                         | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                           |                                |                                 |         |                  |                           |                     |
| 25.160.000                                 | Fest 5,800 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 260.303                   | 0,21                |
| 5.570.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 6.259                     | 0,01                |
| 1.120.000                                  | Fest 12,795 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 2.306                     | 0,00                |
| 36.120.000                                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 16.340.000                                 | Fest 8,495 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 04.01.2027       | 377.786                   | 0,30                |
| 19.256.790.000                             | Fest 11,000 %                  | Variabel (COP 3-Monats-COOVI)   | COP     | 21.12.2024       | 14.255                    | 0,01                |
| 4.333.890.000                              | Fest 9,820 %                   | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR)   | COP     | 21.12.2032       | 16.966                    | 0,01                |
| 37.550.000                                 | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR) | Fest 4,750 %                    | CZK     | 21.12.2032       | 55.436                    | 0,04                |
| 1.000.000                                  | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 4.741                     | 0,00                |
| 1.270.000                                  | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 8.333                     | 0,01                |
| 2.120.000                                  | Fest 1,500 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 16.771                    | 0,01                |
| 660.000                                    | Fest 2,000 %                   | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2037       | 9.918                     | 0,01                |
| 134.090.000                                | Fest 3,750 %                   | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 239.333                   | 0,19                |
| 20.400.000                                 | Fest 3,250 %                   | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2024       | 23.983                    | 0,02                |
| 9.250.000                                  | Fest 3,250 %                   | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2032       | 5.748                     | 0,01                |
| 3.245.220.000                              | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)  | Fest 4,250 %                    | KRW     | 15.03.2033       | 9.279                     | 0,01                |
| 94.430.000                                 | Fest 9,200 %                   | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 51.813                    | 0,04                |
| 3.650.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 11.106                    | 0,01                |
| 15.250.000                                 | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 113.784                   | 0,09                |
| 18.750.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 158.722                   | 0,13                |
| 33.175.000                                 | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)  | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 30.009                    | 0,02                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                |                                 |         |                  | <b>1.416.851</b>          | <b>1,13</b>         |

|                                                            |                                                        |              |     |            |                  |             |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|------------------|-------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                        |              |     |            |                  |             |
| 150.000                                                    | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 1.904            | 0,00        |
| 180.000                                                    | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 558              | 0,00        |
| 2.580.000                                                  | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 30.914           | 0,03        |
| 2.860.000                                                  | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 38.715           | 0,03        |
| 2.440.000                                                  | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 37.623           | 0,03        |
| 280.000                                                    | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 1.906            | 0,00        |
| 1.960.000                                                  | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 42.471           | 0,03        |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                        |              |     |            | <b>154.091</b>   | <b>0,12</b> |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |     |            | <b>1.570.942</b> | <b>1,25</b> |

| Lokaler nomineller Nettobestand             | Zahlen                        | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                               |                                 |         |                  |                            |                     |
| 3.910.000                                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (8.962)                    | (0,01)              |
| 19.460.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR) | Fest 7,200 %                    | BRL     | 02.01.2023       | (165.003)                  | (0,13)              |
| 1.930.000                                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (3.327)                    | (0,00)              |
| 17.190.000                                  | Fest 13,300 %                 | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (10.371)                   | (0,01)              |
| 17.450.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (85.344)                   | (0,07)              |
| 15.660.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP) | Fest 11,230 %                   | BRL     | 04.01.2027       | (107.274)                  | (0,09)              |
| 3.661.880.000                               | Fest 6,480 %                  | Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)   | CLP     | 21.12.2032       | (300.246)                  | (0,24)              |
| 42.600.000                                  | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)  | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (125.294)                  | (0,10)              |
| 66.935.000                                  | Fest 6,500 %                  | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)  | CZK     | 21.12.2024       | (23.811)                   | (0,02)              |
| 1.890.000                                   | Fest 2,000 %                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (38.495)                   | (0,03)              |
| 56.130.000                                  | Fest 3,750 %                  | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2023       | (38.438)                   | (0,03)              |
| 343.990.000                                 | Fest 7,500 %                  | Variabel (INR 6-Monats-MIBOR)   | INR     | 21.12.2027       | (129.905)                  | (0,10)              |
| 6.012.330.000                               | Fest 4,500 %                  | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (3.894)                    | (0,00)              |
| 97.880.000                                  | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)  | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | (28.957)                   | (0,02)              |
| 3.650.000                                   | Fest 6,750 %                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (34.241)                   | (0,03)              |
| 16.420.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (181.130)                  | (0,14)              |
| 5.170.000                                   | Fest 2,500 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2032       | (33.323)                   | (0,03)              |
| 4.370.000                                   | Fest 3,240 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (139.022)                  | (0,11)              |
| 50.720.000                                  | Fest 8,750 %                  | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (13.796)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                               |                                 |         |                  | <b>(1.470.833)</b>         | <b>(1,17)</b>       |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                  | Zahlen                                                | Erhalten                                               | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                                      |                                                       |                                                        |         |                  |                            |                            |
| 500.000                                                                          | Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe) | Fest 5,000 %                                           | USD     | 20.12.2023       | (40.019)                   | (0,03)                     |
| 980.000                                                                          | Fest 1,000 %                                          | Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe) | USD     | 20.12.2027       | (10.381)                   | (0,01)                     |
| 240.000                                                                          | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 %                                           | USD     | 20.12.2027       | (90)                       | (0,00)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>                           |                                                       |                                                        |         |                  | <b>(50.490)</b>            | <b>(0,04)</b>              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                      |                                                       |                                                        |         |                  | <b>(1.521.323)</b>         | <b>(1,21)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 133.516.421 USD)</b>                            |                                                       |                                                        |         |                  | <b>118.128.244</b>         | <b>94,13</b>               |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                                                       |                                                        |         |                  | <b>7.372.431</b>           | <b>5,87</b>                |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                                                       |                                                        |         |                  | <b>125.500.675</b>         | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                                                       |                                                        |         |                  | <b>Marktwert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 133.466.171 USD)                 |                                                       |                                                        |         |                  | 114.255.102                | 91,04                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                                                       |                                                        |         |                  | 112.965                    | 0,09                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                                                       |                                                        |         |                  | (65.222)                   | (0,05)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                                                       |                                                        |         |                  | 2.442.778                  | 1,95                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                                                       |                                                        |         |                  | (3.441.630)                | (2,74)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                                                       |                                                        |         |                  | 5.178.340                  | 4,12                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                                                       |                                                        |         |                  | (318.430)                  | (0,25)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 969.603 USD)                                |                                                       |                                                        |         |                  | 532.005                    | 0,42                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (919.353) USD)                             |                                                       |                                                        |         |                  | (617.283)                  | (0,49)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        |                                                       |                                                        |         |                  | 1.570.942                  | 1,25                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       |                                                       |                                                        |         |                  | (1.521.323)                | (1,21)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                                                       |                                                        |         |                  | 7.372.431                  | 5,87                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                                                       |                                                        |         |                  | <b>125.500.675</b>         | <b>100,00</b>              |

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, 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.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 2,93 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kupsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kupsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

<sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

<sup>(f)</sup> 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.

<sup>(g)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(h)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Anleihen – 59,29 %</b>                                                    |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Bermuda</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Arch Capital Group Ltd.                                               | USD     | 7,350 %                 | 01.05.2034                      | 166.550          | 0,06                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 75.000                                                                       | Canadian Pacific Railway Co.                                          | USD     | 2,450 %                 | 02.12.2031                      | 62.106           | 0,02                        |
| 125.000                                                                      | Enbridge, Inc.                                                        | USD     | 2,500 %                 | 01.08.2033                      | 97.479           | 0,03                        |
| 100.000                                                                      | Teck Resources Ltd.                                                   | USD     | 3,900 %                 | 15.07.2030                      | 89.384           | 0,03                        |
| 175.000                                                                      | Toronto-Dominion Bank                                                 | USD     | 4,456 %                 | 08.06.2032                      | 166.208          | 0,06                        |
| 75.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                               | USD     | 3,200 %                 | 01.06.2032                      | 64.875           | 0,02                        |
| 51.000                                                                       | Waste Connections, Inc.                                               | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                      | 47.749           | 0,02                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 527.801          | 0,18                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 400.000                                                                      | Credit Agricole SA                                                    | USD     | 4,375 %                 | 17.03.2025                      | 383.928          | 0,13                        |
| 200.000                                                                      | Credit Agricole SA <sup>(c)(d)</sup>                                  | USD     | 6,875 %                 | Perp.                           | 192.034          | 0,07                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 575.962          | 0,20                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 575.000                                                                      | Deutsche Bank AG <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                      | 500.578          | 0,17                        |
| <b>Guernsey</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 75.000                                                                       | Amdocs Ltd.                                                           | USD     | 2,538 %                 | 15.06.2030                      | 60.845           | 0,02                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 230.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD     | 4,400 %                 | 01.03.2028                      | 227.284          | 0,08                        |
| 200.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD     | 2,550 %                 | 09.06.2031                      | 169.721          | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 397.005          | 0,14                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 150.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 4,875 %                 | 16.01.2024                      | 147.894          | 0,05                        |
| 150.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,300 %                 | 30.01.2032                      | 118.782          | 0,04                        |
| 150.000                                                                      | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,400 %                 | 29.10.2033                      | 116.071          | 0,04                        |
| 400.000                                                                      | GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.                    | USD     | 4,418 %                 | 15.11.2035                      | 373.684          | 0,13                        |
| 25.000                                                                       | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                      | 24.500           | 0,01                        |
| 25.000                                                                       | STERIS Irish FinCo Unlimited Co.                                      | USD     | 2,700 %                 | 15.03.2031                      | 20.407           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 801.338          | 0,28                        |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 400.000                                                                      | Nomura Holdings, Inc.                                                 | USD     | 1,653 %                 | 14.07.2026                      | 347.284          | 0,12                        |
| 200.000                                                                      | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.                                        | USD     | 2,050 %                 | 31.03.2030                      | 163.854          | 0,06                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 511.138          | 0,18                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                             |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 150.000                                                                      | DH Europe Finance II SARL                                             | USD     | 2,600 %                 | 15.11.2029                      | 131.606          | 0,04                        |
| <b>Mexiko</b>                                                                |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 260.000                                                                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe                             | USD     | 3,250 %                 | 16.04.2030                      | 230.814          | 0,08                        |
| 200.000                                                                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe                             | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                      | 165.800          | 0,06                        |
| 251.000                                                                      | Internationale mexikanische Staatsanleihe                             | USD     | 3,500 %                 | 12.02.2034                      | 208.832          | 0,07                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 605.446          | 0,21                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 50.000                                                                       | LYB International Finance BV                                          | USD     | 4,875 %                 | 15.03.2044                      | 41.847           | 0,01                        |
| <b>Nigeria</b>                                                               |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale nigerianische Staatsanleihe                            | USD     | 6,125 %                 | 28.09.2028                      | 154.750          | 0,05                        |
| <b>Peru</b>                                                                  |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 10.000                                                                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                              | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                      | 5.960            | 0,00                        |
| 30.000                                                                       | Internationale peruanische Staatsanleihe                              | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                      | 18.060           | 0,01                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 24.020           | 0,01                        |
| <b>Rumänien</b>                                                              |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 20.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                      | 18.041           | 0,01                        |
| 20.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | USD     | 5,125 %                 | 15.06.2048                      | 16.001           | 0,01                        |
| 20.000                                                                       | Internationale rumänische Staatsanleihe                               | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                      | 13.340           | 0,00                        |
|                                                                              |                                                                       |         |                         |                                 | 47.382           | 0,02                        |
| <b>Südafrika</b>                                                             |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale südafrikanische Staatsanleihe                          | USD     | 5,875 %                 | 20.04.2032                      | 186.000          | 0,06                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                   | Security Description                                           | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders' Equity |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b> |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| <b>Spain</b>               |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| 200.000                    | Banco Santander SA                                             | USD      | 2,746 %                      | 28/05/2025                   | 187.342             | 0,07                         |
| 200.000                    | Banco Santander SA                                             | USD      | 2,749 %                      | 03/12/2030                   | 150.358             | 0,05                         |
| 400.000                    | Telefonica Emisiones SA                                        | USD      | 4,103 %                      | 08/03/2027                   | 378.676             | 0,13                         |
|                            |                                                                |          |                              |                              | 716.376             | 0,25                         |
| <b>Supranationals</b>      |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| 50.000                     | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.                       | USD      | 4,400 %                      | 01/06/2027                   | 47.762              | 0,01                         |
| 100.000                    | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.                       | USD      | 3,400 %                      | 01/05/2030                   | 86.176              | 0,03                         |
| 175.000                    | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.—Series WI             | USD      | 2,500 %                      | 11/05/2031                   | 137.244             | 0,05                         |
|                            |                                                                |          |                              |                              | 271.182             | 0,09                         |
| <b>Switzerland</b>         |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| 200.000                    | Credit Suisse AG <sup>(c)</sup>                                | USD      | 6,500 %                      | 08/08/2023                   | 187.928             | 0,06                         |
| 250.000                    | Credit Suisse AG                                               | USD      | 1,250 %                      | 07/08/2026                   | 198.190             | 0,07                         |
|                            |                                                                |          |                              |                              | 386.118             | 0,13                         |
| <b>United Kingdom</b>      |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| 200.000                    | Barclays PLC                                                   | USD      | 3,650 %                      | 16/03/2025                   | 189.884             | 0,06                         |
| 250.000                    | Barclays PLC                                                   | USD      | 4,836 %                      | 09/05/2028                   | 228.850             | 0,08                         |
| 350.000                    | HSBC Holdings PLC <sup>(d)</sup>                               | USD      | 3,803 %                      | 11/03/2025                   | 338.348             | 0,12                         |
| 325.000                    | Nationwide Building Society <sup>(c)(d)</sup>                  | USD      | 3,960 %                      | 18/07/2030                   | 282.253             | 0,10                         |
| 200.000                    | NatWest Group PLC <sup>(d)</sup>                               | USD      | 4,519 %                      | 25/06/2024                   | 197.852             | 0,07                         |
|                            |                                                                |          |                              |                              | 1.237.187           | 0,43                         |
| <b>United States</b>       |                                                                |          |                              |                              |                     |                              |
| 425.000                    | AbbVie, Inc.                                                   | USD      | 4,550 %                      | 15/03/2035                   | 400.137             | 0,14                         |
| 225.000                    | AbbVie, Inc.                                                   | USD      | 4,050 %                      | 21/11/2039                   | 194.645             | 0,07                         |
| 30.000                     | Agree LP                                                       | USD      | 4,800 %                      | 01/10/2032                   | 27.475              | 0,01                         |
| 200.000                    | Air Lease Corp.                                                | USD      | 3,375 %                      | 01/07/2025                   | 188.042             | 0,06                         |
| 275.000                    | Air Lease Corp.                                                | USD      | 3,750 %                      | 01/06/2026                   | 257.224             | 0,09                         |
| 145.000                    | Ally Financial, Inc.                                           | USD      | 4,750 %                      | 09/06/2027                   | 136.525             | 0,05                         |
| 125.000                    | Ally Financial, Inc.                                           | USD      | 2,200 %                      | 02/11/2028                   | 98.991              | 0,03                         |
| 52.000                     | Altria Group, Inc.                                             | USD      | 4,400 %                      | 14/02/2026                   | 50.936              | 0,02                         |
| 75.000                     | Amazon.com, Inc.                                               | USD      | 4,950 %                      | 05/12/2044                   | 75.587              | 0,03                         |
| 100.000                    | American Electric Power Co., Inc.                              | USD      | 2,300 %                      | 01/03/2030                   | 81.816              | 0,03                         |
| 25.000                     | American Homes 4 Rent LP                                       | USD      | 2,375 %                      | 15/07/2031                   | 19.351              | 0,01                         |
| 100.000                    | American International Group, Inc.                             | USD      | 3,400 %                      | 30/06/2030                   | 88.917              | 0,03                         |
| 50.000                     | American International Group, Inc.                             | USD      | 4,500 %                      | 16/07/2044                   | 43.482              | 0,01                         |
| 25.000                     | American International Group, Inc.                             | USD      | 4,800 %                      | 10/07/2045                   | 22.435              | 0,01                         |
| 125.000                    | American Tower Corp.                                           | USD      | 5,000 %                      | 15/02/2024                   | 124.624             | 0,04                         |
| 50.000                     | Amgen, Inc.                                                    | USD      | 4,200 %                      | 01/03/2033                   | 46.903              | 0,02                         |
| 75.000                     | Amgen, Inc.                                                    | USD      | 4,400 %                      | 01/05/2045                   | 64.289              | 0,02                         |
| 300.000                    | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD      | 4,700 %                      | 01/02/2036                   | 284.928             | 0,10                         |
| 160.000                    | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD      | 4,900 %                      | 01/02/2046                   | 149.362             | 0,05                         |
| 375.000                    | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD      | 4,750 %                      | 23/01/2029                   | 372.682             | 0,13                         |
| 50.000                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD      | 3,500 %                      | 01/06/2030                   | 45.880              | 0,02                         |
| 150.000                    | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD      | 5,450 %                      | 23/01/2039                   | 152.229             | 0,05                         |
| 75.000                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD      | 4,950 %                      | 15/01/2042                   | 71.194              | 0,02                         |
| 100.000                    | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                           | USD      | 5,550 %                      | 23/01/2049                   | 101.913             | 0,03                         |
| 25.000                     | Apple, Inc.                                                    | USD      | 3,850 %                      | 04/05/2043                   | 22.166              | 0,01                         |
| 374.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 2,300 %                      | 01/06/2027                   | 335.220             | 0,12                         |
| 300.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 2,750 %                      | 01/06/2031                   | 250.239             | 0,09                         |
| 150.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 4,900 %                      | 15/08/2037                   | 138.850             | 0,05                         |
| 175.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 4,850 %                      | 01/03/2039                   | 159.806             | 0,05                         |
| 75.000                     | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 3,500 %                      | 01/06/2041                   | 57.067              | 0,02                         |
| 101.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 4,750 %                      | 15/05/2046                   | 88.081              | 0,03                         |
| 100.000                    | AT&T, Inc.                                                     | USD      | 5,150 %                      | 15/11/2046                   | 92.507              | 0,03                         |
| 25.000                     | AT&T, Inc.—Series WI                                           | USD      | 3,500 %                      | 15/09/2053                   | 17.459              | 0,01                         |
| 68.000                     | AutoNation, Inc.                                               | USD      | 4,500 %                      | 01/10/2025                   | 66.030              | 0,02                         |
| 75.000                     | AutoNation, Inc.                                               | USD      | 4,750 %                      | 01/06/2030                   | 67.236              | 0,02                         |
| 100.000                    | AutoNation, Inc.                                               | USD      | 2,400 %                      | 01/08/2031                   | 72.654              | 0,02                         |
| 75.000                     | Bank of America Corp.                                          | USD      | 4,450 %                      | 03/03/2026                   | 73.568              | 0,03                         |
| 175.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 1,197 %                      | 24/10/2026                   | 154.878             | 0,05                         |
| 405.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 4,376 %                      | 27/04/2028                   | 386.293             | 0,13                         |
| 425.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 3,419 %                      | 20/12/2028                   | 384.629             | 0,13                         |
| 175.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 3,970 %                      | 05/03/2029                   | 161.553             | 0,06                         |
| 300.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 4,271 %                      | 23/07/2029                   | 280.713             | 0,10                         |
| 75.000                     | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 2,972 %                      | 04/02/2033                   | 61.016              | 0,02                         |
| 85.000                     | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 5,502 %                      | 22/07/2033                   | 81.413              | 0,03                         |
| 225.000                    | Bank of America Corp. <sup>(d)</sup>                           | USD      | 2,482 %                      | 21/09/2036                   | 168.102             | 0,06                         |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                                                            | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b>         |                                                                                 |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>United States – (Continued)</b> |                                                                                 |          |                              |                              |                     |                                 |
| 125.000                            | Bank of America Corp.—Series L                                                  | USD      | 3,950 %                      | 21/04/2025                   | 121.737             | 0,04                            |
| 55.000                             | Bank of New York Mellon Corp.                                                   | USD      | 5,086 %                      | 26/07/2030                   | 53.222              | 0,02                            |
| 50.000                             | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD      | 5,834 %                      | 25/10/2033                   | 52.277              | 0,02                            |
| 150.000                            | BAT Capital Corp.                                                               | USD      | 2,259 %                      | 25/03/2028                   | 124.762             | 0,04                            |
| 25.000                             | BAT Capital Corp.                                                               | USD      | 4,390 %                      | 15/08/2037                   | 19.518              | 0,01                            |
| 100.000                            | Baxter International, Inc.                                                      | USD      | 2,272 %                      | 01/12/2028                   | 85.738              | 0,03                            |
| 25.000                             | Becton Dickinson and Co.                                                        | USD      | 4,669 %                      | 06/06/2047                   | 22.498              | 0,01                            |
| 150.000                            | Berkshire Hathaway Energy Co.                                                   | USD      | 6,125 %                      | 01/04/2036                   | 158.317             | 0,05                            |
| 50.000                             | Berry Global, Inc.                                                              | USD      | 1,570 %                      | 15/01/2026                   | 44.386              | 0,02                            |
| 125.000                            | Berry Global, Inc.—Series WI                                                    | USD      | 1,650 %                      | 15/01/2027                   | 105.145             | 0,04                            |
| 275.000                            | Blackstone Private Credit Fund—Series WI                                        | USD      | 2,700 %                      | 15/01/2025                   | 254.985             | 0,09                            |
| 275.000                            | Boeing Co.                                                                      | USD      | 1,875 %                      | 15/06/2023                   | 270.207             | 0,09                            |
| 50.000                             | Boeing Co.                                                                      | USD      | 3,250 %                      | 01/02/2035                   | 37.778              | 0,01                            |
| 300.000                            | Boeing Co.                                                                      | USD      | 3,550 %                      | 01/03/2038                   | 219.717             | 0,08                            |
| 30.000                             | Boeing Co.                                                                      | USD      | 3,375 %                      | 15/06/2046                   | 19.808              | 0,01                            |
| 100.000                            | Boeing Co.                                                                      | USD      | 3,850 %                      | 01/11/2048                   | 69.669              | 0,02                            |
| 125.000                            | Boeing Co.                                                                      | USD      | 5,805 %                      | 01/05/2050                   | 117.230             | 0,04                            |
| 75.000                             | Bristol-Myers Squibb Co.                                                        | USD      | 2,950 %                      | 15/03/2032                   | 65.813              | 0,02                            |
| 50.000                             | Bristol-Myers Squibb Co.                                                        | USD      | 4,350 %                      | 15/11/2047                   | 44.980              | 0,02                            |
| 75.000                             | Burlington Northern Santa Fe LLC                                                | USD      | 5,750 %                      | 01/05/2040                   | 79.456              | 0,03                            |
| 75.000                             | Burlington Northern Santa Fe LLC                                                | USD      | 4,450 %                      | 15/01/2053                   | 68.516              | 0,02                            |
| 125.000                            | Capital One Financial Corp. <sup>(d)</sup>                                      | USD      | 3,875 %                      | 06/12/2024                   | 122.195             | 0,04                            |
| 150.000                            | Capital One Financial Corp. <sup>(d)</sup>                                      | USD      | 2,636 %                      | 03/03/2026                   | 140.016             | 0,05                            |
| 250.000                            | Carrier Global Corp.                                                            | USD      | 2,493 %                      | 15/02/2027                   | 225.802             | 0,08                            |
| 150.000                            | Carrier Global Corp.—Series WI                                                  | USD      | 2,722 %                      | 15/02/2030                   | 127.324             | 0,04                            |
| 475.000                            | Celanese US Holdings LLC                                                        | USD      | 3,500 %                      | 08/05/2024                   | 458.907             | 0,16                            |
| 112.000                            | Centene Corp.                                                                   | USD      | 2,500 %                      | 01/03/2031                   | 88.310              | 0,03                            |
| 95.000                             | Centene Corp.                                                                   | USD      | 2,625 %                      | 01/08/2031                   | 74.801              | 0,03                            |
| 725.000                            | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD      | 4,908 %                      | 23/07/2025                   | 711.653             | 0,24                            |
| 250.000                            | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD      | 3,750 %                      | 15/02/2028                   | 226.370             | 0,08                            |
| 125.000                            | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD      | 6,484 %                      | 23/10/2045                   | 117.067             | 0,04                            |
| 60.000                             | Cheniere Energy Partners LP—Series WI                                           | USD      | 4,000 %                      | 01/03/2031                   | 52.241              | 0,02                            |
| 130.000                            | Cheniere Energy Partners LP—Series WI                                           | USD      | 3,250 %                      | 31/01/2032                   | 105.556             | 0,04                            |
| 125.000                            | Cigna Corp.                                                                     | USD      | 2,400 %                      | 15/03/2030                   | 105.117             | 0,04                            |
| 75.000                             | Cigna Corp.                                                                     | USD      | 4,900 %                      | 15/12/2048                   | 68.990              | 0,02                            |
| 25.000                             | Cigna Corp.—Series WI                                                           | USD      | 4,800 %                      | 15/07/2046                   | 22.595              | 0,01                            |
| 275.000                            | Citigroup, Inc.                                                                 | USD      | 3,875 %                      | 26/03/2025                   | 267.688             | 0,09                            |
| 75.000                             | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD      | 2,976 %                      | 05/11/2030                   | 63.673              | 0,02                            |
| 100.000                            | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD      | 4,412 %                      | 31/03/2031                   | 92.598              | 0,03                            |
| 175.000                            | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD      | 3,057 %                      | 25/01/2033                   | 142.529             | 0,05                            |
| 355.000                            | Citigroup, Inc. <sup>(d)</sup>                                                  | USD      | 4,910 %                      | 24/05/2033                   | 335.741             | 0,12                            |
| 100.000                            | Citigroup, Inc.                                                                 | USD      | 4,750 %                      | 18/05/2046                   | 85.244              | 0,03                            |
| 100.000                            | Colgate-Palmolive Co.                                                           | USD      | 3,250 %                      | 15/08/2032                   | 90.818              | 0,03                            |
| 50.000                             | Comcast Corp.                                                                   | USD      | 4,700 %                      | 15/10/2048                   | 45.479              | 0,02                            |
| 100.000                            | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD      | 4,400 %                      | 15/11/2025                   | 98.491              | 0,03                            |
| 75.000                             | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD      | 2,250 %                      | 01/08/2031                   | 59.591              | 0,02                            |
| 64.000                             | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD      | 4,750 %                      | 09/05/2032                   | 61.474              | 0,02                            |
| 100.000                            | Crown Castle, Inc.                                                              | USD      | 2,900 %                      | 01/04/2041                   | 69.998              | 0,02                            |
| 75.000                             | CSX Corp.                                                                       | USD      | 4,100 %                      | 15/11/2032                   | 70.472              | 0,02                            |
| 50.000                             | CSX Corp.                                                                       | USD      | 4,750 %                      | 15/11/2048                   | 45.685              | 0,02                            |
| 75.000                             | CSX Corp.                                                                       | USD      | 4,500 %                      | 15/11/2052                   | 66.774              | 0,02                            |
| 60.000                             | CubeSmart LP                                                                    | USD      | 2,500 %                      | 15/02/2032                   | 46.001              | 0,02                            |
| 50.000                             | CVS Health Corp.                                                                | USD      | 1,875 %                      | 28/02/2031                   | 39.584              | 0,01                            |
| 50.000                             | CVS Health Corp.                                                                | USD      | 2,125 %                      | 15/09/2031                   | 39.988              | 0,01                            |
| 50.000                             | CVS Health Corp.                                                                | USD      | 4,780 %                      | 25/03/2038                   | 45.977              | 0,02                            |
| 275.000                            | CVS Health Corp.                                                                | USD      | 5,125 %                      | 20/07/2045                   | 255.049             | 0,09                            |
| 44.000                             | DCP Midstream Operating LP                                                      | USD      | 3,250 %                      | 15/02/2032                   | 36.648              | 0,01                            |
| 107.000                            | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD      | 5,450 %                      | 15/06/2023                   | 107.156             | 0,04                            |
| 125.000                            | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD      | 6,020 %                      | 15/06/2026                   | 126.875             | 0,04                            |
| 225.000                            | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD      | 4,900 %                      | 01/10/2026                   | 220.862             | 0,08                            |
| 50.000                             | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD      | 5,300 %                      | 01/10/2029                   | 49.050              | 0,02                            |
| 150.000                            | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD      | 6,200 %                      | 15/07/2030                   | 153.877             | 0,05                            |
| 100.000                            | Diamondback Energy, Inc.                                                        | USD      | 3,500 %                      | 01/12/2029                   | 88.636              | 0,03                            |
| 175.000                            | Discover Financial Services                                                     | USD      | 4,100 %                      | 09/02/2027                   | 163.655             | 0,06                            |
| 100.000                            | DISH DBS Corp.                                                                  | USD      | 7,375 %                      | 01/07/2028                   | 72.452              | 0,02                            |
| 75.000                             | DuPont de Nemours, Inc.                                                         | USD      | 4,725 %                      | 15/11/2028                   | 74.173              | 0,03                            |
| 125.000                            | Eaton Corp.                                                                     | USD      | 4,150 %                      | 15/03/2033                   | 116.606             | 0,04                            |
| 400.000                            | Energy Transfer LP                                                              | USD      | 2,900 %                      | 15/05/2025                   | 376.180             | 0,13                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                                   | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b>         |                                                        |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>United States – (Continued)</b> |                                                        |          |                              |                              |                     |                                 |
| 200.000                            | Energy Transfer LP                                     | USD      | 4,200 %                      | 15/04/2027                   | 188.582             | 0,06                            |
| 25.000                             | Energy Transfer LP                                     | USD      | 5,500 %                      | 01/06/2027                   | 24.846              | 0,01                            |
| 75.000                             | Energy Transfer LP                                     | USD      | 5,150 %                      | 15/03/2045                   | 63.125              | 0,02                            |
| 25.000                             | Enterprise Products Operating LLC                      | USD      | 4,800 %                      | 01/02/2049                   | 21.951              | 0,01                            |
| 75.000                             | Enterprise Products Operating LLC—Series D             | USD      | 6,875 %                      | 01/03/2033                   | 82.798              | 0,03                            |
| 160.000                            | EQT Corp.                                              | USD      | 6,125 %                      | 01/02/2025                   | 160.838             | 0,06                            |
| 60.000                             | EQT Corp.                                              | USD      | 3,900 %                      | 01/10/2027                   | 55.500              | 0,02                            |
| 125.000                            | Essex Portfolio LP                                     | USD      | 3,000 %                      | 15/01/2030                   | 105.582             | 0,04                            |
| 125.000                            | Expedia Group, Inc.                                    | USD      | 3,250 %                      | 15/02/2030                   | 106.357             | 0,04                            |
| 21.000                             | Expedia Group, Inc.                                    | USD      | 2,950 %                      | 15/03/2031                   | 16.940              | 0,01                            |
| 200.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,900 %                      | 02/12/2022                   | 200.000             | 0,07                            |
| 100.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,830 %                      | 17/02/2023                   | 99.898              | 0,03                            |
| 200.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 4,367 %                      | 23/10/2023                   | 200.204             | 0,07                            |
| 500.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 4,372 %                      | 30/10/2023                   | 500.342             | 0,17                            |
| 100.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,965 %                      | 05/04/2024                   | 100.024             | 0,03                            |
| 400.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,975 %                      | 27/06/2024                   | 400.193             | 0,14                            |
| 100.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,970 %                      | 17/09/2024                   | 100.017             | 0,03                            |
| 380.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 3,990 %                      | 16/10/2024                   | 380.273             | 0,13                            |
| 200.000                            | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(d)</sup> | USD      | 4,000 %                      | 25/11/2024                   | 199.999             | 0,07                            |
| 10.000.000                         | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,831 %                      | 01/02/2019                   | 9.923.774           | 3,42                            |
| 10.000.000                         | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,339 %                      | 06/01/2023                   | 9.957.415           | 3,43                            |
| 14.999.999                         | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,835 %                      | 27/01/2023                   | 14.897.160          | 5,13                            |
| 4.000.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,831 %                      | 03/02/2023                   | 3.969.091           | 1,37                            |
| 4.000.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,824 %                      | 08/02/2023                   | 3.966.687           | 1,37                            |
| 8.200.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,821 %                      | 15/02/2023                   | 8.124.811           | 2,80                            |
| 3.700.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,820 %                      | 22/02/2023                   | 3.662.964           | 1,26                            |
| 10.000.000                         | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,461 %                      | 01/03/2023                   | 9.889.378           | 3,40                            |
| 11.500.000                         | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,804 %                      | 08/05/2023                   | 11.273.343          | 3,88                            |
| 3.300.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,804 %                      | 09/05/2023                   | 3.234.552           | 1,11                            |
| 2.800.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,806 %                      | 17/05/2023                   | 2.741.703           | 0,94                            |
| 5.000.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,819 %                      | 19/05/2023                   | 4.894.665           | 1,68                            |
| 1.400.000                          | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD      | 4,807 %                      | 24/05/2023                   | 1.369.643           | 0,47                            |
| 3.600.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,815 %                      | 05/12/2022                   | 3.600.003           | 1,24                            |
| 5.600.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,820 %                      | 22/12/2022                   | 5.600.018           | 1,93                            |
| 1.500.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,820 %                      | 23/12/2022                   | 1.500.014           | 0,52                            |
| 4.900.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,820 %                      | 23/12/2022                   | 4.900.045           | 1,69                            |
| 6.000.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,830 %                      | 06/01/2023                   | 6.000.025           | 2,07                            |
| 2.000.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,850 %                      | 10/02/2023                   | 2.000.140           | 0,69                            |
| 460.000                            | Federal Home Loan Banks                                | USD      | 4,660 %                      | 14/11/2023                   | 458.664             | 0,16                            |
| 240.000                            | Federal Home Loan Banks                                | USD      | 4,660 %                      | 15/11/2023                   | 239.438             | 0,08                            |
| 240.000                            | Federal Home Loan Banks                                | USD      | 4,670 %                      | 17/11/2023                   | 239.375             | 0,08                            |
| 150.000                            | Federal Home Loan Banks                                | USD      | 4,700 %                      | 24/11/2023                   | 149.599             | 0,05                            |
| 100.000                            | Federal Home Loan Banks                                | USD      | 4,680 %                      | 29/11/2023                   | 99.767              | 0,03                            |
| 400.000                            | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,960 %                      | 23/02/2024                   | 400.276             | 0,14                            |
| 1.200.000                          | Federal Home Loan Banks <sup>(d)</sup>                 | USD      | 4,000 %                      | 22/11/2024                   | 1.200.350           | 0,41                            |
| 50.000                             | FedEx Corp.                                            | USD      | 5,250 %                      | 15/05/2050                   | 45.875              | 0,02                            |
| 125.000                            | First Horizon Corp.                                    | USD      | 4,000 %                      | 26/05/2025                   | 120.529             | 0,04                            |
| 50.000                             | Fiserv, Inc.                                           | USD      | 4,400 %                      | 01/07/2049                   | 41.125              | 0,01                            |
| 50.000                             | Florida Power & Light Co.                              | USD      | 3,950 %                      | 01/03/2048                   | 42.009              | 0,01                            |
| 100.000                            | Fortune Brands Home & Security, Inc.                   | USD      | 4,000 %                      | 25/03/2032                   | 86.283              | 0,03                            |
| 175.000                            | General Electric Co.                                   | USD      | 6,750 %                      | 15/03/2032                   | 197.274             | 0,07                            |
| 75.000                             | General Electric Co.                                   | USD      | 5,875 %                      | 14/01/2038                   | 78.631              | 0,03                            |
| 200.000                            | General Motors Co.                                     | USD      | 5,400 %                      | 02/10/2023                   | 200.374             | 0,07                            |
| 400.000                            | General Motors Co.                                     | USD      | 6,600 %                      | 01/04/2036                   | 402.272             | 0,14                            |
| 50.000                             | General Motors Co.                                     | USD      | 5,200 %                      | 01/04/2045                   | 42.063              | 0,01                            |
| 150.000                            | General Motors Financial Co., Inc.                     | USD      | 4,300 %                      | 13/07/2025                   | 145.186             | 0,05                            |
| 125.000                            | General Motors Financial Co., Inc.                     | USD      | 1,500 %                      | 10/06/2026                   | 107.916             | 0,04                            |
| 300.000                            | General Motors Financial Co., Inc.                     | USD      | 5,650 %                      | 17/01/2029                   | 294.909             | 0,10                            |
| 75.000                             | General Motors Financial Co., Inc.                     | USD      | 2,350 %                      | 08/01/2031                   | 57.551              | 0,02                            |
| 65.000                             | Global Partners LP / GLP Finance Corp.                 | USD      | 6,875 %                      | 15/01/2029                   | 58.897              | 0,02                            |
| 100.000                            | Global Payments, Inc.                                  | USD      | 2,650 %                      | 15/02/2025                   | 93.622              | 0,03                            |
| 90.000                             | HCA, Inc.                                              | USD      | 3,500 %                      | 01/09/2030                   | 77.497              | 0,03                            |
| 200.000                            | Healthcare Realty Holdings LP                          | USD      | 2,050 %                      | 15/03/2031                   | 146.716             | 0,05                            |
| 550.000                            | Hewlett Packard Enterprise Co.                         | USD      | 4,900 %                      | 15/10/2025                   | 546.738             | 0,19                            |
| 114.000                            | Hewlett Packard Enterprise Co.                         | USD      | 6,200 %                      | 15/10/2035                   | 118.615             | 0,04                            |
| 75.000                             | Home Depot, Inc.                                       | USD      | 4,500 %                      | 15/09/2032                   | 73.922              | 0,03                            |
| 25.000                             | Home Depot, Inc.                                       | USD      | 4,500 %                      | 06/12/2048                   | 23.044              | 0,01                            |
| 50.000                             | Home Depot, Inc.                                       | USD      | 4,950 %                      | 15/09/2052                   | 48.853              | 0,02                            |
| 75.000                             | Host Hotels & Resorts LP—Series J                      | USD      | 2,900 %                      | 15/12/2031                   | 57.630              | 0,02                            |
| 145.000                            | HP, Inc.                                               | USD      | 4,000 %                      | 15/04/2029                   | 131.725             | 0,05                            |
| 25.000                             | Huntsman International LLC                             | USD      | 4,500 %                      | 01/05/2029                   | 22.530              | 0,01                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                          | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b>         |                                               |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>United States – (Continued)</b> |                                               |          |                              |                              |                     |                                 |
| 50.000                             | Huntsman International LLC                    | USD      | 2,950 %                      | 15/06/2031                   | 39.253              | 0,01                            |
| 100.000                            | Hyatt Hotels Corp.                            | USD      | 1,800 %                      | 01/10/2024                   | 93.464              | 0,03                            |
| 100.000                            | Hyatt Hotels Corp.                            | USD      | 4,850 %                      | 15/03/2026                   | 98.642              | 0,03                            |
| 155.000                            | Intercontinental Exchange, Inc.               | USD      | 4,350 %                      | 15/06/2029                   | 151.551             | 0,05                            |
| 125.000                            | Intercontinental Exchange, Inc.               | USD      | 2,650 %                      | 15/09/2040                   | 88.551              | 0,03                            |
| 100.000                            | International Business Machines Corp.         | USD      | 3,430 %                      | 09/02/2052                   | 71.854              | 0,02                            |
| 50.000                             | Invitation Homes Operating Partnership LP     | USD      | 2,300 %                      | 15/11/2028                   | 41.317              | 0,01                            |
| 55.000                             | Invitation Homes Operating Partnership LP     | USD      | 2,000 %                      | 15/08/2031                   | 40.475              | 0,01                            |
| 275.000                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 0,563 %                      | 16/02/2025                   | 257.579             | 0,09                            |
| 275.000                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 3,960 %                      | 29/01/2027                   | 263.249             | 0,09                            |
| 625.000                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 4,323 %                      | 26/04/2028                   | 595.869             | 0,20                            |
| 75.000                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 2,522 %                      | 22/04/2031                   | 61.781              | 0,02                            |
| 125.000                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 2,963 %                      | 25/01/2033                   | 102.436             | 0,04                            |
| 230.000                            | JPMorgan Chase & Co. <sup>(d)</sup>           | USD      | 4,912 %                      | 25/07/2033                   | 220.000             | 0,08                            |
| 129.000                            | JPMorgan Chase & Co.—Series HH <sup>(d)</sup> | USD      | 4,600 %                      | Perp.                        | 114.696             | 0,04                            |
| 75.000                             | Keurig Dr Pepper, Inc.                        | USD      | 4,050 %                      | 15/04/2032                   | 68.462              | 0,02                            |
| 225.000                            | Keurig Dr Pepper, Inc.                        | USD      | 4,500 %                      | 15/04/2052                   | 190.186             | 0,07                            |
| 10.000                             | KeyCorp <sup>(d)</sup>                        | USD      | 4,789 %                      | 01/06/2033                   | 9.441               | 0,00                            |
| 50.000                             | Kinder Morgan, Inc.                           | USD      | 5,550 %                      | 01/06/2045                   | 46.578              | 0,02                            |
| 100.000                            | Kraft Heinz Foods Co.                         | USD      | 3,750 %                      | 01/04/2030                   | 91.969              | 0,03                            |
| 138.000                            | Kraft Heinz Foods Co.                         | USD      | 5,000 %                      | 15/07/2035                   | 134.424             | 0,05                            |
| 50.000                             | Kraft Heinz Foods Co.                         | USD      | 4,375 %                      | 01/06/2046                   | 42.047              | 0,01                            |
| 55.000                             | Lennar Corp.                                  | USD      | 4,750 %                      | 29/11/2027                   | 52.334              | 0,02                            |
| 100.000                            | Lowe's Cos., Inc.                             | USD      | 1,700 %                      | 15/09/2028                   | 84.372              | 0,03                            |
| 50.000                             | Lowe's Cos., Inc.                             | USD      | 1,700 %                      | 15/10/2030                   | 39.356              | 0,01                            |
| 375.000                            | Lowe's Cos., Inc.                             | USD      | 3,750 %                      | 01/04/2032                   | 337.969             | 0,12                            |
| 225.000                            | Lowe's Cos., Inc.                             | USD      | 5,000 %                      | 15/04/2033                   | 221.422             | 0,08                            |
| 50.000                             | Lowe's Cos., Inc.                             | USD      | 4,250 %                      | 01/04/2052                   | 40.740              | 0,01                            |
| 100.000                            | Marathon Petroleum Corp.                      | USD      | 3,800 %                      | 01/04/2028                   | 92.489              | 0,03                            |
| 100.000                            | Marriott International, Inc.                  | USD      | 5,000 %                      | 15/10/2027                   | 98.595              | 0,03                            |
| 125.000                            | Marsh & McLennan Cos., Inc.                   | USD      | 4,375 %                      | 15/03/2029                   | 121.201             | 0,04                            |
| 50.000                             | Masco Corp.                                   | USD      | 1,500 %                      | 15/02/2028                   | 41.294              | 0,01                            |
| 49.000                             | McDonald's Corp.                              | USD      | 4,600 %                      | 09/09/2032                   | 48.307              | 0,02                            |
| 75.000                             | McDonald's Corp.                              | USD      | 4,700 %                      | 09/12/2035                   | 72.185              | 0,02                            |
| 50.000                             | MetLife, Inc.                                 | USD      | 6,375 %                      | 15/06/2034                   | 55.160              | 0,02                            |
| 150.000                            | Microchip Technology, Inc.                    | USD      | 2,670 %                      | 01/09/2023                   | 146.952             | 0,05                            |
| 50.000                             | Micron Technology, Inc.                       | USD      | 2,703 %                      | 15/04/2032                   | 38.422              | 0,01                            |
| 25.000                             | Mid-America Apartments LP                     | USD      | 1,700 %                      | 15/02/2031                   | 19.451              | 0,01                            |
| 275.000                            | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 2,720 %                      | 22/07/2025                   | 261.649             | 0,09                            |
| 250.000                            | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 4,210 %                      | 20/04/2028                   | 237.120             | 0,08                            |
| 200.000                            | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 4,431 %                      | 23/01/2030                   | 188.332             | 0,06                            |
| 75.000                             | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 2,699 %                      | 22/01/2031                   | 62.652              | 0,02                            |
| 50.000                             | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,622 %                      | 01/04/2031                   | 44.225              | 0,02                            |
| 85.000                             | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 4,889 %                      | 20/07/2033                   | 80.681              | 0,03                            |
| 175.000                            | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 2,484 %                      | 16/09/2036                   | 128.893             | 0,04                            |
| 75.000                             | Morgan Stanley <sup>(d)</sup>                 | USD      | 3,971 %                      | 22/07/2038                   | 63.542              | 0,02                            |
| 325.000                            | MPLX LP                                       | USD      | 2,650 %                      | 15/08/2030                   | 266.090             | 0,09                            |
| 50.000                             | MPLX LP                                       | USD      | 4,700 %                      | 15/04/2048                   | 40.414              | 0,01                            |
| 125.000                            | Newmont Corp.                                 | USD      | 2,250 %                      | 01/10/2030                   | 100.470             | 0,03                            |
| 125.000                            | Newmont Corp.                                 | USD      | 2,600 %                      | 15/07/2032                   | 99.422              | 0,03                            |
| 185.000                            | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.         | USD      | 1,900 %                      | 15/06/2028                   | 157.555             | 0,05                            |
| 50.000                             | NiSource, Inc.                                | USD      | 3,950 %                      | 30/03/2048                   | 39.408              | 0,01                            |
| 43.000                             | NuStar Logistics LP                           | USD      | 6,000 %                      | 01/06/2026                   | 41.547              | 0,01                            |
| 42.000                             | Occidental Petroleum Corp.                    | USD      | 6,625 %                      | 01/09/2030                   | 43.701              | 0,01                            |
| 52.000                             | Occidental Petroleum Corp.                    | USD      | 7,500 %                      | 01/05/2031                   | 56.492              | 0,02                            |
| 25.000                             | Oracle Corp.                                  | USD      | 2,950 %                      | 01/04/2030                   | 21.316              | 0,01                            |
| 425.000                            | Oracle Corp.                                  | USD      | 2,875 %                      | 25/03/2031                   | 353.574             | 0,12                            |
| 75.000                             | Oracle Corp.                                  | USD      | 3,600 %                      | 01/04/2050                   | 51.510              | 0,02                            |
| 300.000                            | Oracle Corp.                                  | USD      | 6,900 %                      | 09/11/2052                   | 328.728             | 0,11                            |
| 25.000                             | Otis Worldwide Corp.                          | USD      | 3,112 %                      | 15/02/2040                   | 18.737              | 0,01                            |
| 125.000                            | Pacific Gas and Electric Co.                  | USD      | 3,000 %                      | 15/06/2028                   | 107.234             | 0,04                            |
| 125.000                            | Pacific Gas and Electric Co.                  | USD      | 2,500 %                      | 01/02/2031                   | 97.530              | 0,03                            |
| 25.000                             | Pacific Gas and Electric Co.                  | USD      | 3,500 %                      | 01/08/2050                   | 16.186              | 0,01                            |
| 200.000                            | PayPal Holdings, Inc.                         | USD      | 2,850 %                      | 01/10/2029                   | 174.348             | 0,06                            |
| 150.000                            | PayPal Holdings, Inc.                         | USD      | 4,400 %                      | 01/06/2032                   | 141.405             | 0,05                            |
| 100.000                            | PerkinElmer, Inc.                             | USD      | 3,300 %                      | 15/09/2029                   | 87.131              | 0,03                            |
| 75.000                             | PerkinElmer, Inc.                             | USD      | 2,550 %                      | 15/03/2031                   | 60.634              | 0,02                            |
| 50.000                             | Philip Morris International, Inc.             | USD      | 5,625 %                      | 17/11/2029                   | 50.389              | 0,02                            |
| 75.000                             | Philip Morris International, Inc.             | USD      | 5,750 %                      | 17/11/2032                   | 75.805              | 0,03                            |
| 25.000                             | Phillips 66                                   | USD      | 1,300 %                      | 15/02/2026                   | 22.312              | 0,01                            |
| 100.000                            | Pioneer Natural Resources Co.                 | USD      | 1,125 %                      | 15/01/2026                   | 88.994              | 0,03                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                                        | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b>         |                                                             |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>United States – (Continued)</b> |                                                             |          |                              |                              |                     |                                 |
| 250.000                            | Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.         | USD      | 3,850 %                      | 15/10/2023                   | 246.580             | 0,08                            |
| 100.000                            | Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.         | USD      | 3,800 %                      | 15/09/2030                   | 87.271              | 0,03                            |
| 50.000                             | Progress Energy, Inc.                                       | USD      | 7,000 %                      | 30/10/2031                   | 54.700              | 0,02                            |
| 25.000                             | Prologis LP                                                 | USD      | 1,750 %                      | 01/07/2030                   | 19.834              | 0,01                            |
| 100.000                            | Prologis LP                                                 | USD      | 4,625 %                      | 15/01/2033                   | 97.079              | 0,03                            |
| 75.000                             | Prudential Financial, Inc.                                  | USD      | 5,700 %                      | 14/12/2036                   | 76.956              | 0,03                            |
| 125.000                            | Public Service Electric and Gas Co.                         | USD      | 3,950 %                      | 01/05/2042                   | 105.422             | 0,04                            |
| 200.000                            | Raytheon Technologies Corp.                                 | USD      | 4,125 %                      | 16/11/2028                   | 192.496             | 0,07                            |
| 100.000                            | Realty Income Corp.                                         | USD      | 2,850 %                      | 15/12/2032                   | 81.873              | 0,03                            |
| 100.000                            | Regions Financial Corp.                                     | USD      | 1,800 %                      | 12/08/2028                   | 84.340              | 0,03                            |
| 75.000                             | Republic Services, Inc.                                     | USD      | 1,750 %                      | 15/02/2032                   | 57.920              | 0,02                            |
| 200.000                            | Republic Services, Inc.                                     | USD      | 2,375 %                      | 15/03/2033                   | 160.664             | 0,06                            |
| 175.000                            | Sabine Pass Liquefaction LLC                                | USD      | 5,625 %                      | 01/03/2025                   | 175.122             | 0,06                            |
| 50.000                             | Sabine Pass Liquefaction LLC                                | USD      | 5,000 %                      | 15/03/2027                   | 49.104              | 0,02                            |
| 100.000                            | Santander Holdings USA, Inc.                                | USD      | 4,500 %                      | 17/07/2025                   | 97.631              | 0,03                            |
| 175.000                            | Sempra Energy                                               | USD      | 3,800 %                      | 01/02/2038                   | 142.354             | 0,05                            |
| 100.000                            | ServiceNow, Inc.                                            | USD      | 1,400 %                      | 01/09/2030                   | 77.031              | 0,03                            |
| 25.000                             | Sherwin-Williams Co.                                        | USD      | 4,000 %                      | 15/12/2042                   | 19.712              | 0,01                            |
| 150.000                            | Southern Co.                                                | USD      | 3,250 %                      | 01/07/2026                   | 141.715             | 0,05                            |
| 86.000                             | Spirit AeroSystems, Inc.                                    | USD      | 4,600 %                      | 15/06/2028                   | 66.921              | 0,02                            |
| 125.000                            | Spirit Realty LP                                            | USD      | 4,000 %                      | 15/07/2029                   | 108.905             | 0,04                            |
| 69.000                             | Sprint Capital Corp.                                        | USD      | 8,750 %                      | 15/03/2032                   | 82.096              | 0,03                            |
| 129.000                            | Starbucks Corp.                                             | USD      | 4,500 %                      | 15/11/2048                   | 113.626             | 0,04                            |
| 50.000                             | Steel Dynamics, Inc.                                        | USD      | 1,650 %                      | 15/10/2027                   | 41.676              | 0,01                            |
| 175.000                            | Stryker Corp.                                               | USD      | 1,950 %                      | 15/06/2030                   | 142.957             | 0,05                            |
| 175.000                            | Sysco Corp.                                                 | USD      | 5,950 %                      | 01/04/2030                   | 182.539             | 0,06                            |
| 25.000                             | Sysco Corp.                                                 | USD      | 6,600 %                      | 01/04/2040                   | 27.144              | 0,01                            |
| 25.000                             | Sysco Corp.                                                 | USD      | 6,600 %                      | 01/04/2050                   | 27.966              | 0,01                            |
| 25.000                             | Targa Resources Corp.                                       | USD      | 4,200 %                      | 01/02/2033                   | 21.719              | 0,01                            |
| 50.000                             | Target Corp.                                                | USD      | 2,950 %                      | 15/01/2052                   | 34.993              | 0,01                            |
| 85.000                             | TEGNA, Inc.                                                 | USD      | 4,625 %                      | 15/03/2028                   | 80.082              | 0,03                            |
| 200.000                            | Time Warner Cable Enterprises LLC                           | USD      | 8,375 %                      | 15/07/2033                   | 221.680             | 0,08                            |
| 50.000                             | Time Warner Cable LLC                                       | USD      | 5,875 %                      | 15/11/2040                   | 44.105              | 0,01                            |
| 450.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 3,500 %                      | 15/04/2025                   | 434.079             | 0,15                            |
| 200.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 3,750 %                      | 15/04/2027                   | 188.482             | 0,06                            |
| 300.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 2,050 %                      | 15/02/2028                   | 256.908             | 0,09                            |
| 333.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 3,875 %                      | 15/04/2030                   | 304.219             | 0,10                            |
| 88.000                             | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 2,875 %                      | 15/02/2031                   | 73.439              | 0,03                            |
| 61.000                             | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 3,500 %                      | 15/04/2031                   | 53.187              | 0,02                            |
| 175.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 5,200 %                      | 15/01/2033                   | 174.106             | 0,06                            |
| 175.000                            | T-Mobile USA, Inc.                                          | USD      | 3,000 %                      | 15/02/2041                   | 125.762             | 0,04                            |
| 143.000                            | TransDigm, Inc.                                             | USD      | 5,500 %                      | 15/11/2027                   | 134.424             | 0,05                            |
| 25.000                             | UDR, Inc.                                                   | USD      | 2,100 %                      | 01/08/2032                   | 18.533              | 0,01                            |
| 75.000                             | Union Pacific Corp.                                         | USD      | 2,800 %                      | 14/02/2032                   | 64.695              | 0,02                            |
| 300.000                            | United States Treasury Bill                                 | USD      | 4,628 %                      | 18/05/2023                   | 293.711             | 0,10                            |
| 50.000                             | United States Treasury Bill                                 | USD      | 4,686 %                      | 02/11/2023                   | 47.882              | 0,02                            |
| 12.900.000                         | United States Treasury Floating Rate Note <sup>(d)</sup>    | USD      | 4,367 %                      | 31/10/2023                   | 12.914.196          | 4,45                            |
| 25.000                             | UnitedHealth Group, Inc.                                    | USD      | 4,200 %                      | 15/05/2032                   | 23.921              | 0,01                            |
| 46.000                             | UnitedHealth Group, Inc.                                    | USD      | 4,750 %                      | 15/05/2052                   | 43.031              | 0,01                            |
| 175.000                            | UnitedHealth Group, Inc.                                    | USD      | 5,875 %                      | 15/02/2053                   | 191.061             | 0,07                            |
| 325.000                            | UnitedHealth Group, Inc.                                    | USD      | 6,050 %                      | 15/02/2063                   | 360.539             | 0,12                            |
| 100.000                            | US Bancorp <sup>(d)</sup>                                   | USD      | 5,850 %                      | 21/10/2033                   | 103.595             | 0,04                            |
| 44.000                             | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp. | USD      | 6,875 %                      | 01/04/2026                   | 42.355              | 0,01                            |
| 375.000                            | Verizon Communications, Inc.                                | USD      | 4,329 %                      | 21/09/2028                   | 362.209             | 0,12                            |
| 200.000                            | Verizon Communications, Inc.                                | USD      | 4,016 %                      | 03/12/2029                   | 187.546             | 0,06                            |
| 200.000                            | Verizon Communications, Inc.                                | USD      | 2,650 %                      | 20/11/2040                   | 136.620             | 0,05                            |
| 100.000                            | Verizon Communications, Inc.                                | USD      | 4,862 %                      | 21/08/2046                   | 90.794              | 0,03                            |
| 50.000                             | VMware, Inc.                                                | USD      | 1,800 %                      | 15/08/2028                   | 40.886              | 0,01                            |
| 75.000                             | VMware, Inc.                                                | USD      | 2,200 %                      | 15/08/2031                   | 56.835              | 0,02                            |
| 51.000                             | Walgreens Boots Alliance, Inc.                              | USD      | 4,100 %                      | 15/04/2050                   | 38.273              | 0,01                            |
| 75.000                             | Walt Disney Co.                                             | USD      | 6,400 %                      | 15/12/2035                   | 82.724              | 0,03                            |
| 75.000                             | Walt Disney Co.                                             | USD      | 3,600 %                      | 13/01/2051                   | 58.621              | 0,02                            |
| 50.000                             | Waste Management, Inc.                                      | USD      | 4,150 %                      | 15/04/2032                   | 47.857              | 0,02                            |
| 275.000                            | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                            | USD      | 2,188 %                      | 30/04/2026                   | 255.013             | 0,09                            |
| 250.000                            | Wells Fargo & Co.                                           | USD      | 4,100 %                      | 03/06/2026                   | 242.027             | 0,08                            |
| 200.000                            | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                            | USD      | 3,196 %                      | 17/06/2027                   | 185.226             | 0,06                            |
| 150.000                            | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                            | USD      | 3,526 %                      | 24/03/2028                   | 138.736             | 0,05                            |
| 439.000                            | Wells Fargo & Co. <sup>(d)</sup>                            | USD      | 4,897 %                      | 25/07/2033                   | 419.456             | 0,14                            |
| 50.000                             | Whirlpool Corp.                                             | USD      | 4,600 %                      | 15/05/2050                   | 39.115              | 0,01                            |
| 50.000                             | Williams Cos., Inc.                                         | USD      | 4,650 %                      | 15/08/2032                   | 46.986              | 0,02                            |
| 75.000                             | Workday, Inc.                                               | USD      | 3,700 %                      | 01/04/2029                   | 68.522              | 0,02                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                                       | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup> | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Bonds – (Continued)</b>         |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>United States – (Continued)</b> |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 150.000                            | Workday, Inc.                                              | USD      | 3,800 %                      | 01/04/2032                   | 132.357             | 0,05                            |
| 75.000                             | WP Carey, Inc.                                             | USD      | 3,850 %                      | 15/07/2029                   | 67.384              | 0,02                            |
| 50.000                             | WP Carey, Inc.                                             | USD      | 2,400 %                      | 01/02/2031                   | 39.582              | 0,01                            |
| 50.000                             | WP Carey, Inc.                                             | USD      | 2,450 %                      | 01/02/2032                   | 38.408              | 0,01                            |
| 125.000                            | Zoetis, Inc.                                               | USD      | 2,000 %                      | 15/05/2030                   | 101.912             | 0,03                            |
|                                    |                                                            |          |                              |                              | 164.904.455         | 56,76                           |
| <b>TOTAL BONDS</b>                 |                                                            |          |                              |                              | <b>172.247.586</b>  | <b>59,29</b>                    |
| <b>(cost 178.177.854 USD)</b>      |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| Holdings                           | Security Description                                       |          |                              |                              | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
| <b>Common Stocks – 10.64 %</b>     |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| <b>Brazil</b>                      |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 51.332                             | Banco Bradesco SA—Vorzugsaktien                            |          |                              |                              | 149.616             | 0,05                            |
| 35.069                             | Caixa Seguridade Participacoes SA                          |          |                              |                              | 53.895              | 0,02                            |
| 36.100                             | Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(c)</sup>    |          |                              |                              | 35.666              | 0,01                            |
| 8.600                              | Itau Unibanco Holding SA—Vorzugsaktien                     |          |                              |                              | 41.750              | 0,01                            |
| 7.249                              | Rede D'Or Sao Luiz SA <sup>(c)</sup>                       |          |                              |                              | 41.859              | 0,02                            |
| 6.300                              | Sao Martinho SA                                            |          |                              |                              | 33.756              | 0,01                            |
|                                    |                                                            |          |                              |                              | 356.542             | 0,12                            |
| <b>Canada</b>                      |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 9.931                              | Chartwell Retirement Residences                            |          |                              |                              | 61.202              | 0,02                            |
| <b>China</b>                       |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 23.804                             | Alibaba Group Holding Ltd.                                 |          |                              |                              | 259.270             | 0,09                            |
| 3.500                              | BYD Co. Ltd. Klasse H                                      |          |                              |                              | 88.236              | 0,03                            |
| 28.000                             | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Klasse H             |          |                              |                              | 34.471              | 0,01                            |
| 41.500                             | China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H                     |          |                              |                              | 210.772             | 0,07                            |
| 2.000                              | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A          |          |                              |                              | 110.092             | 0,04                            |
| 2.000                              | Ecovacs Robotics Co. Ltd. Klasse A                         |          |                              |                              | 20.472              | 0,01                            |
| 6.700                              | ENN Energy Holdings Ltd.                                   |          |                              |                              | 95.000              | 0,03                            |
| 12.700                             | Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Klasse A                |          |                              |                              | 47.102              | 0,02                            |
| 1.100                              | Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A                          |          |                              |                              | 250.071             | 0,09                            |
| 11.500                             | Li Ning Co. Ltd.                                           |          |                              |                              | 91.546              | 0,03                            |
| 8.100                              | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A            |          |                              |                              | 52.616              | 0,02                            |
| 10.400                             | Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A              |          |                              |                              | 45.765              | 0,02                            |
| 11.000                             | Meituan Klasse B <sup>(c)</sup>                            |          |                              |                              | 237.151             | 0,08                            |
| 3.531                              | Mint Group Ltd.                                            |          |                              |                              | 9.518               | 0,00                            |
| 5.700                              | NetEase, Inc.                                              |          |                              |                              | 81.418              | 0,03                            |
| 22.500                             | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H         |          |                              |                              | 139.239             | 0,05                            |
| 7.900                              | SF Holding Co. Ltd. Klasse A                               |          |                              |                              | 59.536              | 0,02                            |
| 11.767                             | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Klasse A        |          |                              |                              | 55.484              | 0,02                            |
| 1.300                              | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A |          |                              |                              | 60.068              | 0,02                            |
| 6.700                              | Shenzhou International Group Holdings Ltd.                 |          |                              |                              | 60.309              | 0,02                            |
| 7.000                              | Silergy Corp.                                              |          |                              |                              | 101.351             | 0,04                            |
| 4.100                              | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A                     |          |                              |                              | 67.280              | 0,02                            |
| 5.800                              | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                    |          |                              |                              | 68.445              | 0,02                            |
| 13.900                             | Tencent Holdings Ltd.                                      |          |                              |                              | 526.128             | 0,18                            |
| 13.212                             | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A     |          |                              |                              | 41.487              | 0,01                            |
|                                    |                                                            |          |                              |                              | 2.812.827           | 0,97                            |
| <b>Cyprus</b>                      |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 65                                 | TCS Group Holding PLC GDR(e)(f)                            |          |                              |                              | 0                   | 0,00                            |
| <b>Egypt</b>                       |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 47.805                             | Commercial International Bank Egypt SAE                    |          |                              |                              | 77.987              | 0,03                            |
| <b>Finland</b>                     |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 13.424                             | Neste Oyj                                                  |          |                              |                              | 673.598             | 0,23                            |
| <b>Germany</b>                     |                                                            |          |                              |                              |                     |                                 |
| 4.916                              | Instone Real Estate Group SE <sup>(c)</sup>                |          |                              |                              | 43.384              | 0,01                            |
| 8.843                              | Vonovia SE                                                 |          |                              |                              | 218.055             | 0,08                            |
|                                    |                                                            |          |                              |                              | 261.439             | 0,09                            |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                           | Security Description                            | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Common Stocks – (Continued)</b> |                                                 |                     |                                 |
| <b>Greece</b>                      |                                                 |                     |                                 |
| 8.055                              | JUMBO SA                                        | 128.374             | 0,04                            |
| 14.729                             | National Bank of Greece SA                      | 58.799              | 0,02                            |
|                                    |                                                 | 187.173             | 0,06                            |
| <b>Hong Kong</b>                   |                                                 |                     |                                 |
| 16.400                             | AIA Group Ltd.                                  | 166.620             | 0,06                            |
| 25.200                             | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. <sup>(c)</sup>  | 72.993              | 0,03                            |
| 22.000                             | China Mengniu Dairy Co. Ltd.                    | 98.871              | 0,03                            |
| 13.000                             | CK Asset Holdings Ltd.                          | 77.887              | 0,03                            |
| 19.000                             | Henderson Land Development Co. Ltd.             | 62.845              | 0,02                            |
| 3.433                              | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.             | 135.844             | 0,05                            |
| 24.100                             | Hongkong Land Holdings Ltd.                     | 96.684              | 0,03                            |
| 108.000                            | Sino Biopharmaceutical Ltd.                     | 63.703              | 0,02                            |
| 64.000                             | Sino Land Co. Ltd.                              | 79.855              | 0,03                            |
| 5.500                              | Techtronic Industries Co. Ltd.                  | 65.974              | 0,02                            |
|                                    |                                                 | 921.276             | 0,32                            |
| <b>India</b>                       |                                                 |                     |                                 |
| 875                                | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                | 50.726              | 0,02                            |
| 83                                 | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(c)</sup>           | 4.098               | 0,00                            |
| 6.404                              | Axis Bank Ltd.                                  | 70.760              | 0,02                            |
| 1.941                              | Delhivery Ltd.                                  | 7.986               | 0,00                            |
| 13.812                             | FSN E-Commerce Ventures Ltd.                    | 29.173              | 0,01                            |
| 3.865                              | Godrej Properties Ltd.                          | 61.862              | 0,02                            |
| 6.877                              | HDFC Bank Ltd.                                  | 135.702             | 0,05                            |
| 14.412                             | ICICI Bank Ltd.                                 | 168.091             | 0,06                            |
| 1.397                              | Info Edge India Ltd.                            | 68.393              | 0,02                            |
| 8.879                              | Infosys Ltd.                                    | 177.444             | 0,06                            |
| 2.570                              | Reliance Industries Ltd.                        | 86.074              | 0,03                            |
| 6.848                              | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(c)</sup>      | 107.725             | 0,04                            |
| 8.264                              | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(c)</sup> | 46.041              | 0,02                            |
| 7.976                              | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.              | 102.381             | 0,03                            |
| 10.563                             | Tata Consumer Products Ltd.                     | 106.005             | 0,04                            |
| 83.767                             | Zomato Ltd.                                     | 67.003              | 0,02                            |
|                                    |                                                 | 1.289.464           | 0,44                            |
| <b>Indonesia</b>                   |                                                 |                     |                                 |
| 387.000                            | Bank Central Asia Tbk PT                        | 229.054             | 0,08                            |
| 45.124                             | Semen Indonesia Persero Tbk PT                  | 21.793              | 0,01                            |
|                                    |                                                 | 250.847             | 0,09                            |
| <b>Ireland</b>                     |                                                 |                     |                                 |
| 2.251                              | Accenture PLC Klasse A                          | 648.041             | 0,22                            |
| 13.183                             | Dalata Hotel Group PLC                          | 46.947              | 0,02                            |
|                                    |                                                 | 694.988             | 0,24                            |
| <b>Italy</b>                       |                                                 |                     |                                 |
| 46.235                             | Davide Campari-Milano NV                        | 484.355             | 0,17                            |
| <b>Japan</b>                       |                                                 |                     |                                 |
| 6.300                              | Hoya Corp.                                      | 636.799             | 0,22                            |
| 1.500                              | Keyence Corp.                                   | 614.903             | 0,21                            |
| 12.500                             | Mitsubishi Estate Co. Ltd.                      | 174.269             | 0,06                            |
| 9.100                              | Mitsui Fudosan Co. Ltd.                         | 181.529             | 0,06                            |
| 7.100                              | Nidec Corp.                                     | 434.509             | 0,15                            |
| 1.100                              | Open House Group Co. Ltd.                       | 45.635              | 0,02                            |
|                                    |                                                 | 2.087.644           | 0,72                            |
| <b>Mexico</b>                      |                                                 |                     |                                 |
| 18.163                             | Arca Continental SAB de CV                      | 151.498             | 0,05                            |
| 27.300                             | Banco del Bajío SA <sup>(c)</sup>               | 88.140              | 0,03                            |
| 36.300                             | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                    | 139.622             | 0,05                            |
|                                    |                                                 | 379.260             | 0,13                            |
| <b>Netherlands</b>                 |                                                 |                     |                                 |
| 4.022                              | CTP NV                                          | 43.847              | 0,02                            |
| 5.382                              | Koninklijke DSM NV                              | 680.322             | 0,23                            |
|                                    |                                                 | 724.169             | 0,25                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio**  
**Wertpapierbestand**  
**Zum 30. November 2022**

| Holdings                           | Security Description                               | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Common Stocks – (Continued)</b> |                                                    |                     |                                 |
| <b>Philippines</b>                 |                                                    |                     |                                 |
| 7.670                              | Jollibee Foods Corp.                               | 33.296              | 0,01                            |
| 204.900                            | Monde Nissin Corp. <sup>(c)</sup>                  | 45.641              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 78.937              | 0,03                            |
| <b>Poland</b>                      |                                                    |                     |                                 |
| 1.741                              | Dino Polska SA <sup>(c)</sup>                      | 140.103             | 0,05                            |
| <b>Russia</b>                      |                                                    |                     |                                 |
| 490                                | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC(e)                  | 0                   | 0,00                            |
| 9.100                              | Sberbank of Russia PJSC(e)                         | 0                   | 0,00                            |
|                                    |                                                    | 0                   | 0,00                            |
| <b>Saudi Arabia</b>                |                                                    |                     |                                 |
| 4.302                              | Alinma Bank                                        | 39.414              | 0,01                            |
| 11.084                             | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(c)</sup>               | 98.626              | 0,03                            |
| 3.272                              | Saudi National Bank                                | 44.627              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 182.667             | 0,06                            |
| <b>South Africa</b>                |                                                    |                     |                                 |
| 7.007                              | Clicks Group Ltd.                                  | 122.572             | 0,04                            |
| 6.337                              | Mr Price Group Ltd.                                | 63.403              | 0,02                            |
| 69.894                             | Old Mutual Ltd.                                    | 46.055              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 232.030             | 0,08                            |
| <b>South Korea</b>                 |                                                    |                     |                                 |
| 1.188                              | Kia Corp.                                          | 61.658              | 0,02                            |
| 217                                | LG Chem Ltd.                                       | 121.475             | 0,04                            |
| 1.315                              | LG Electronics, Inc.                               | 97.175              | 0,03                            |
| 210                                | NCSOFT Corp.                                       | 74.860              | 0,03                            |
| 579                                | Orion Corp.                                        | 51.563              | 0,02                            |
| 11.916                             | Samsung Electronics Co. Ltd.                       | 561.455             | 0,19                            |
|                                    |                                                    | 968.186             | 0,33                            |
| <b>Spain</b>                       |                                                    |                     |                                 |
| 113.181                            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                 | 657.235             | 0,23                            |
| 3.022                              | Cellnex Telecom SA <sup>(c)</sup>                  | 103.164             | 0,03                            |
|                                    |                                                    | 760.399             | 0,26                            |
| <b>Sweden</b>                      |                                                    |                     |                                 |
| 6.607                              | Castellum AB                                       | 80.645              | 0,03                            |
| 57.631                             | Hexagon AB Klasse B                                | 651.736             | 0,22                            |
|                                    |                                                    | 732.381             | 0,25                            |
| <b>Switzerland</b>                 |                                                    |                     |                                 |
| 5.407                              | Nestle SA                                          | 644.606             | 0,22                            |
| 27.264                             | UBS Group AG                                       | 496.531             | 0,17                            |
|                                    |                                                    | 1.141.137           | 0,39                            |
| <b>Taiwan</b>                      |                                                    |                     |                                 |
| 17.832                             | Chialease Holding Co. Ltd.                         | 115.944             | 0,04                            |
| 7.000                              | MediaTek, Inc.                                     | 165.331             | 0,06                            |
| 2.000                              | Nien Made Enterprise Co. Ltd.                      | 18.790              | 0,01                            |
| 53.000                             | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.        | 834.633             | 0,29                            |
| 6.321                              | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR(f) | 510.990             | 0,17                            |
| 43.000                             | United Microelectronics Corp.                      | 63.186              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 1.708.874           | 0,59                            |
| <b>Thailand</b>                    |                                                    |                     |                                 |
| 55.600                             | Airports of Thailand PCL                           | 118.225             | 0,04                            |
| 16.700                             | Kasikornbank PCL                                   | 68.456              | 0,03                            |
| 11.900                             | PTT Exploration & Production PCL                   | 63.496              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 250.177             | 0,09                            |
| <b>United Arab Emirates</b>        |                                                    |                     |                                 |
| 46.354                             | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                     | 123.675             | 0,04                            |
| 37.948                             | Fertiglobe PLC                                     | 47.601              | 0,02                            |
|                                    |                                                    | 171.276             | 0,06                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                                            | Security Description                         | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Common Stocks – (Continued)</b>                  |                                              |                     |                                 |
| <b>United Kingdom</b>                               |                                              |                     |                                 |
| 5.563                                               | AstraZeneca PLC                              | 748.562             | 0,26                            |
| 5.858                                               | Ferguson PLC                                 | 672.114             | 0,23                            |
| 7.448                                               | InterContinental Hotels Group PLC            | 431.740             | 0,15                            |
| 6.972                                               | Reckitt Benckiser Group PLC                  | 502.382             | 0,17                            |
| 147.595                                             | Rentokil Initial PLC                         | 961.495             | 0,33                            |
|                                                     |                                              | 3.316.293           | 1,14                            |
| <b>United States</b>                                |                                              |                     |                                 |
| 7.853                                               | Alphabet, Inc. Klasse A                      | 752.396             | 0,26                            |
| 6.832                                               | Amazon.com, Inc.                             | 631.960             | 0,22                            |
| 11.662                                              | Ball Corp.                                   | 628.115             | 0,22                            |
| 17.095                                              | Boston Scientific Corp.                      | 761.668             | 0,26                            |
| 3.464                                               | Burlington Stores, Inc.                      | 665.088             | 0,23                            |
| 444                                                 | CBRE Group, Inc. Klasse A                    | 33.615              | 0,01                            |
| 3.660                                               | First Republic Bank                          | 443.189             | 0,15                            |
| 2.059                                               | Intuit, Inc.                                 | 789.215             | 0,27                            |
| 3.886                                               | Marsh & McLennan Cos., Inc.                  | 657.744             | 0,23                            |
| 1.433                                               | Martin Marietta Materials, Inc.              | 508.758             | 0,18                            |
| 4.342                                               | NIKE, Inc. Klasse B                          | 462.293             | 0,16                            |
| 6.963                                               | Northern Trust Corp.                         | 619.846             | 0,21                            |
| 5.806                                               | NVIDIA Corp.                                 | 911.774             | 0,31                            |
| 3.133                                               | Procter & Gamble Co.                         | 457.449             | 0,16                            |
| 2.491                                               | S&P Global, Inc.                             | 853.915             | 0,29                            |
| 6.329                                               | Walt Disney Co.                              | 596.129             | 0,21                            |
| 3.804                                               | WeWork, Inc. Klasse A                        | 10.005              | 0,00                            |
|                                                     |                                              | 9.783.159           | 3,37                            |
| <b>Uruguay</b>                                      |                                              |                     |                                 |
| 188                                                 | MercadoLibre, Inc.                           | 170.035             | 0,06                            |
| <b>TOTAL COMMON STOCKS</b><br>(cost 33.169.131 USD) |                                              | <b>30.898.425</b>   | <b>10,64</b>                    |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 3.14 %</b>       |                                              |                     |                                 |
| <b>Australia</b>                                    |                                              |                     |                                 |
| 4.715                                               | Goodman Group                                | 60.343              | 0,02                            |
| 27.670                                              | Ingenia Communities Group                    | 80.036              | 0,03                            |
| 48.985                                              | Scentre Group                                | 97.527              | 0,03                            |
| 52.730                                              | Stockland                                    | 134.226             | 0,05                            |
|                                                     |                                              | 372.132             | 0,13                            |
| <b>Canada</b>                                       |                                              |                     |                                 |
| 2.624                                               | Canadian Apartment Properties                | 83.576              | 0,03                            |
| 1.224                                               | Granite Real Estate Investment Trust         | 72.386              | 0,02                            |
|                                                     |                                              | 155.962             | 0,05                            |
| <b>France</b>                                       |                                              |                     |                                 |
| 1.117                                               | Gecina SA                                    | 107.971             | 0,04                            |
| <b>Hong Kong</b>                                    |                                              |                     |                                 |
| 82.000                                              | Fortune Real Estate Investment Trust         | 58.308              | 0,02                            |
| <b>Japan</b>                                        |                                              |                     |                                 |
| 56                                                  | Comforia Residential, Inc.                   | 126.829             | 0,04                            |
| 17                                                  | Hoshino Resorts, Inc.                        | 84.078              | 0,03                            |
| 48                                                  | Hulic, Inc.                                  | 59.354              | 0,02                            |
| 161                                                 | Japan Metropolitan Fund Invest               | 127.219             | 0,04                            |
| 25                                                  | Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp. | 79.022              | 0,03                            |
| 41                                                  | Nippon Prologis, Inc.                        | 99.353              | 0,03                            |
| 99                                                  | United Urban Investment Corp.                | 109.629             | 0,04                            |
|                                                     |                                              | 685.484             | 0,23                            |
| <b>Mexico</b>                                       |                                              |                     |                                 |
| 27.522                                              | Prologis Property Mexico SA de CV            | 83.563              | 0,03                            |
| <b>Singapore</b>                                    |                                              |                     |                                 |
| 54.800                                              | CapitaLand Ascendas                          | 111.823             | 0,04                            |
| 200.800                                             | Far East Hospitality Trust                   | 92.569              | 0,03                            |
| 164.040                                             | Lendlease Global Commercial                  | 87.005              | 0,03                            |
|                                                     |                                              | 291.397             | 0,10                            |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Holdings                                                                                         | Security Description                                           |          | Market Value<br>USD          | % of<br>Shareholders'<br>Equity |                     |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Real Estate Investment Trusts – (Continued)                                                      |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| United Kingdom                                                                                   |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 7.323                                                                                            | Big Yellow Group PLC                                           |          | 96.852                       | 0,03                            |                     |                                 |
| 55.569                                                                                           | Capital & Counties Properties PLC                              |          | 67.958                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 23.198                                                                                           | LondonMetric Property PLC                                      |          | 49.669                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 13.748                                                                                           | Segro PLC                                                      |          | 132.360                      | 0,05                            |                     |                                 |
| 7.500                                                                                            | UNITE Group PLC                                                |          | 83.710                       | 0,03                            |                     |                                 |
|                                                                                                  |                                                                |          | 430.549                      | 0,15                            |                     |                                 |
| United States                                                                                    |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 1.553                                                                                            | Alexandria Real Estate Equities, Inc.                          |          | 235.435                      | 0,08                            |                     |                                 |
| 4.917                                                                                            | American Tower Corp.                                           |          | 1.066.546                    | 0,37                            |                     |                                 |
| 3.264                                                                                            | Americold Realty Trust, Inc.                                   |          | 95.570                       | 0,03                            |                     |                                 |
| 1.553                                                                                            | AvalonBay Communities, Inc.                                    |          | 262.861                      | 0,09                            |                     |                                 |
| 1.492                                                                                            | Boston Properties, Inc.                                        |          | 103.754                      | 0,04                            |                     |                                 |
| 319                                                                                              | Camden Property Trust                                          |          | 37.288                       | 0,01                            |                     |                                 |
| 2.330                                                                                            | Cousins Properties, Inc.                                       |          | 59.601                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 2.744                                                                                            | Digital Realty Trust, Inc.                                     |          | 297.834                      | 0,10                            |                     |                                 |
| 1.167                                                                                            | EastGroup Properties, Inc.                                     |          | 176.695                      | 0,06                            |                     |                                 |
| 498                                                                                              | Equinix, Inc.                                                  |          | 333.794                      | 0,11                            |                     |                                 |
| 2.912                                                                                            | Equity LifeStyle Properties, Inc.                              |          | 188.698                      | 0,06                            |                     |                                 |
| 3.477                                                                                            | Equity Residential                                             |          | 219.364                      | 0,08                            |                     |                                 |
| 774                                                                                              | Essex Property Trust, Inc.                                     |          | 163.864                      | 0,06                            |                     |                                 |
| 1.222                                                                                            | Extra Space Storage, Inc.                                      |          | 187.931                      | 0,06                            |                     |                                 |
| 1.655                                                                                            | Federal Realty Investment Trust                                |          | 180.478                      | 0,06                            |                     |                                 |
| 5.430                                                                                            | Healthcare Realty Trust, Inc.                                  |          | 108.654                      | 0,04                            |                     |                                 |
| 1.587                                                                                            | Healthpeak Properties, Inc.                                    |          | 40.564                       | 0,01                            |                     |                                 |
| 7.292                                                                                            | Invitation Homes, Inc.                                         |          | 230.136                      | 0,08                            |                     |                                 |
| 5.366                                                                                            | Park Hotels & Resorts, Inc.                                    |          | 65.948                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 6.627                                                                                            | Prologis, Inc.                                                 |          | 751.568                      | 0,26                            |                     |                                 |
| 1.414                                                                                            | Public Storage                                                 |          | 409.296                      | 0,14                            |                     |                                 |
| 2.500                                                                                            | Realty Income Corp.                                            |          | 153.775                      | 0,05                            |                     |                                 |
| 3.237                                                                                            | Regency Centers Corp.                                          |          | 210.955                      | 0,07                            |                     |                                 |
| 5.369                                                                                            | RLJ Lodging Trust                                              |          | 63.032                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 1.180                                                                                            | Ryman Hospitality Properties, Inc.                             |          | 105.386                      | 0,04                            |                     |                                 |
| 167                                                                                              | SBA Communications Corp.                                       |          | 49.018                       | 0,02                            |                     |                                 |
| 2.143                                                                                            | Simon Property Group, Inc.                                     |          | 249.852                      | 0,09                            |                     |                                 |
| 2.041                                                                                            | Terreno Realty Corp.                                           |          | 116.684                      | 0,04                            |                     |                                 |
| 4.900                                                                                            | Ventas, Inc.                                                   |          | 222.068                      | 0,08                            |                     |                                 |
| 6.926                                                                                            | VICI Properties, Inc.                                          |          | 232.160                      | 0,08                            |                     |                                 |
| 4.081                                                                                            | Welltower, Inc.                                                |          | 282.691                      | 0,10                            |                     |                                 |
| 622                                                                                              | WP Carey, Inc.                                                 |          | 48.186                       | 0,02                            |                     |                                 |
|                                                                                                  |                                                                |          | 6.949.686                    | 2,39                            |                     |                                 |
| TOTAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS<br>(cost 9.710.417 USD)                                      |                                                                |          | 9.135.052                    | 3,14                            |                     |                                 |
| Mutual Funds – 5.14 %                                                                            |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| Ireland                                                                                          |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 63.411                                                                                           | iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF       |          | 350.599                      | 0,12                            |                     |                                 |
| 10.019                                                                                           | iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF                     |          | 60.064                       | 0,02                            |                     |                                 |
|                                                                                                  |                                                                |          | 410.663                      | 0,14                            |                     |                                 |
| Luxembourg                                                                                       |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 161.416                                                                                          | Goldman Sachs Funds - Global Strategic Macro Bond Portfolio(g) |          | 14.514.482                   | 5,00                            |                     |                                 |
| TOTAL MUTUAL FUNDS<br>(cost 15.857.682 USD)                                                      |                                                                |          | 14.925.145                   | 5,14                            |                     |                                 |
| TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL EXCHANGE LISTING<br>(cost 236.915.084 USD) |                                                                |          | 227.206.208                  | 78,21                           |                     |                                 |
| Holdings                                                                                         | Security Description                                           | Currency | Interest Rate <sup>(a)</sup> | Maturity Date <sup>(b)</sup>    | Market Value<br>USD | % of<br>Shareholders'<br>Equity |
| Transferable securities dealt in another regulated market                                        |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| Bonds – 2.94 %                                                                                   |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| Bermuda                                                                                          |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 100.000                                                                                          | Bacardi Ltd. <sup>(c)</sup>                                    | USD      | 5,300 %                      | 15/05/2048                      | 89.113              | 0,03                            |
| Canada                                                                                           |                                                                |          |                              |                                 |                     |                                 |
| 48.000                                                                                           | 1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. <sup>(c)</sup>          | USD      | 4,000 %                      | 15/10/2030                      | 39.820              | 0,01                            |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Kanada – (Fortsetzung)</b>         |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 133.000                               | GFL Environmental, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2028                           | 114.832          | 0,04                        |
| 50.000                                | Rogers Communications, Inc. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 4,500 %                 | 15.03.2042                           | 42.111           | 0,01                        |
| 125.000                               | Rogers Communications, Inc. <sup>(c)</sup>                            | USD     | 4,550 %                 | 15.03.2052                           | 101.100          | 0,04                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                      | 297.863          | 0,10                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                  |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 225.000                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 4,250 %                 | 15.04.2026                           | 202.989          | 0,07                        |
| 125.000                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 106.281          | 0,04                        |
| 41.000                                | Transocean, Inc. <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 41.017           | 0,01                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                      | 350.287          | 0,12                        |
| <b>Frankreich</b>                     |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                               | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                                      | USD     | 1,323 %                 | 13.01.2027                           | 303.240          | 0,11                        |
| 225.000                               | BPCE SA <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 5,700 %                 | 22.10.2023                           | 222.374          | 0,08                        |
| 250.000                               | BPCE SA <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 7,237 %                 | 19.10.2032                           | 181.398          | 0,06                        |
| 250.000                               | BPCE SA <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 6,234 %                 | 19.07.2033                           | 239.760          | 0,08                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                      | 946.772          | 0,33                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                               | Coöperatieve Rabobank UA <sup>(d)</sup>                               | USD     | 3,649 %                 | 06.04.2028                           | 366.980          | 0,13                        |
| 425.000                               | Deutsche Telekom International Finance BV <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,375 %                 | 21.06.2028                           | 409.318          | 0,14                        |
| 200.000                               | Enel Finance International NV <sup>(c)</sup>                          | USD     | 1,875 %                 | 12.07.2028                           | 159.112          | 0,05                        |
| 575.000                               | ING Groep NV <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 5,882 %                 | 01.07.2026                           | 511.428          | 0,18                        |
| 163.000                               | JDE Peet's NV <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 2,250 %                 | 24.09.2031                           | 121.650          | 0,04                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                      | 1.568.488        | 0,54                        |
| <b>Norwegen</b>                       |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | Aker BP ASA <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,000 %                 | 15.07.2026                           | 176.180          | 0,06                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 375.000                               | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 9,016 %                 | 15.11.2033                           | 381.787          | 0,13                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                               | CSL Finance PLC                                                       | USD     | 4,250 %                 | 27.04.2032                           | 94.469           | 0,03                        |
| 50.000                                | CSL Finance PLC                                                       | USD     | 4,625 %                 | 27.04.2042                           | 45.185           | 0,02                        |
|                                       |                                                                       |         |                         |                                      | 139.654          | 0,05                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                       |         |                         |                                      |                  |                             |
| 125.000                               | 7-Eleven, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 2,500 %                 | 10.02.2041                           | 82.821           | 0,03                        |
| 5.000                                 | 7-Eleven, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 2,800 %                 | 10.02.2051                           | 3.105            | 0,00                        |
| 79.000                                | AdaptHealth LLC <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 6,125 %                 | 01.08.2028                           | 72.931           | 0,02                        |
| 56.000                                | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 48.297           | 0,02                        |
| 28.000                                | Asbury Automotive Group, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 5,000 %                 | 15.02.2032                           | 23.824           | 0,01                        |
| 500.000                               | Aviation Capital Group LLC <sup>(c)</sup>                             | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 435.175          | 0,15                        |
| 85.000                                | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 4,150 %                 | 15.04.2032                           | 74.493           | 0,02                        |
| 150.000                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,419 %                 | 15.04.2033                           | 120.252          | 0,04                        |
| 264.000                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,469 %                 | 15.04.2034                           | 208.586          | 0,07                        |
| 212.000                               | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 155.691          | 0,05                        |
| 75.000                                | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2041                           | 53.801           | 0,02                        |
| 75.000                                | Broadcom, Inc. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2051                           | 52.565           | 0,02                        |
| 86.000                                | Buckeye Partners LP <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2028                           | 76.633           | 0,03                        |
| 80.000                                | Cargill, Inc. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 5,125 %                 | 11.10.2032                           | 80.300           | 0,03                        |
| 74.000                                | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,250 %                 | 15.01.2034                           | 56.852           | 0,02                        |
| 91.000                                | Chemours Co. <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 4,625 %                 | 15.11.2029                           | 73.606           | 0,02                        |
| 204.000                               | Clarivate Science Holdings Corp. <sup>(c)</sup>                       | USD     | 3,875 %                 | 01.07.2028                           | 178.476          | 0,06                        |
| 85.000                                | Corebridge Financial, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 3,900 %                 | 05.04.2032                           | 74.128           | 0,02                        |
| 100.000                               | CoStar Group, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 2,800 %                 | 15.07.2030                           | 81.690           | 0,03                        |
| 100.000                               | Duquesne Light Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 2,532 %                 | 01.10.2030                           | 79.295           | 0,03                        |
| 25.000                                | EQT Corp. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 3,625 %                 | 15.05.2031                           | 21.533           | 0,01                        |
| 100.000                               | GE Healthcare Holding LLC <sup>(c)</sup>                              | USD     | 6,377 %                 | 22.11.2052                           | 110.096          | 0,04                        |
| 75.000                                | Glencore Funding LLC <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 2,625 %                 | 23.09.2031                           | 59.337           | 0,02                        |
| 50.000                                | Glencore Funding LLC <sup>(c)</sup>                                   | USD     | 3,375 %                 | 23.09.2051                           | 33.055           | 0,01                        |
| 100.000                               | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(c)</sup>                           | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 85.345           | 0,03                        |
| 150.000                               | HCA, Inc. <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2029                           | 131.316          | 0,04                        |
| 147.000                               | HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc. <sup>(c)</sup> | USD     | 4,875 %                 | 01.06.2029                           | 105.428          | 0,04                        |
| 61.000                                | iHeartCommunications, Inc. <sup>(c)</sup>                             | USD     | 4,750 %                 | 15.01.2028                           | 52.326           | 0,02                        |
| 109.000                               | Ingevity Corp. <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 93.366           | 0,03                        |
| 100.000                               | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(c)</sup>               | USD     | 2,300 %                 | 01.11.2030                           | 78.202           | 0,03                        |
| 25.000                                | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(c)</sup>               | USD     | 3,268 %                 | 15.11.2040                           | 17.925           | 0,01                        |
| 115.000                               | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                        | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 96.741           | 0,03                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Anleihen – (Fortsetzung)                                                                                             |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                                       |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 64.000                                                                                                               | Match Group Holdings II LLC <sup>(c)</sup>                               | USD     | 3,625 %                 | 01.10.2031                           | 49.324                          | 0,02                        |
| 56.000                                                                                                               | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 3,875 %                 | 01.04.2029                           | 47.345                          | 0,02                        |
| 66.000                                                                                                               | Medline Borrower LP <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 5,250 %                 | 01.10.2029                           | 53.860                          | 0,02                        |
| 110.000                                                                                                              | Meta Platforms, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 3,850 %                 | 15.08.2032                           | 97.126                          | 0,03                        |
| 79.000                                                                                                               | Meta Platforms, Inc. <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,450 %                 | 15.08.2052                           | 64.082                          | 0,02                        |
| 75.000                                                                                                               | NRG Energy, Inc. <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,450 %                 | 15.06.2029                           | 68.156                          | 0,02                        |
| 67.000                                                                                                               | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 6,250 %                 | 15.06.2025                           | 66.869                          | 0,02                        |
| 109.000                                                                                                              | Sensata Technologies, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 90.342                          | 0,03                        |
| 87.000                                                                                                               | Spectrum Brands, Inc. <sup>(c)</sup>                                     | USD     | 3,875 %                 | 15.03.2031                           | 65.552                          | 0,02                        |
| 200.000                                                                                                              | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(c)</sup>                               | USD     | 1,711 %                 | 29.01.2027                           | 171.758                         | 0,06                        |
| 50.000                                                                                                               | Teachers Insurance & Annuity Association of America <sup>(c)</sup>       | USD     | 4,900 %                 | 15.09.2044                           | 46.107                          | 0,02                        |
| 50.000                                                                                                               | Vistra Operations Co. LLC <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,300 %                 | 15.07.2029                           | 45.046                          | 0,01                        |
| 275.000                                                                                                              | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 3,638 %                 | 15.03.2025                           | 261.808                         | 0,09                        |
| 25.000                                                                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 21.800                          | 0,01                        |
| 25.000                                                                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 21.037                          | 0,01                        |
| 646.000                                                                                                              | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                                | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                           | 512.485                         | 0,18                        |
|                                                                                                                      |                                                                          |         |                         |                                      | 4.599.888                       | 1,58                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 9.860.930 USD)                                                                         |                                                                          |         |                         |                                      | 8.550.032                       | 2,94                        |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 9.860.930 USD) |                                                                          |         |                         |                                      | 8.550.032                       | 2,94                        |
| Andere übertragbare Wertpapiere                                                                                      |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Anleihen – 0,07 %                                                                                                    |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                       |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 250.000                                                                                                              | Glencore Funding LLC <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 2,850 %                 | 27.04.2031                           | 203.830                         | 0,07                        |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 230.993 USD)                                                                           |                                                                          |         |                         |                                      | 203.830                         | 0,07                        |
| ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT<br>(Kosten 230.993 USD)                                                    |                                                                          |         |                         |                                      | 203.830                         | 0,07                        |
| Einlagezertifikate – 2,31 %                                                                                          |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Schweden                                                                                                             |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 1.066.000                                                                                                            | Svenska Handelsbanken <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 4,370 %                 | 08.09.2023                           | 1.064.629                       | 0,37                        |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                       |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 927.000                                                                                                              | Canadian Imperial Bank                                                   | USD     | 5,540 %                 | 20.10.2023                           | 927.025                         | 0,32                        |
| 1.402.000                                                                                                            | Commonwealth Bank Of Australia <sup>(d)</sup>                            | USD     | 4,160 %                 | 20.04.2023                           | 1.401.197                       | 0,48                        |
| 999.000                                                                                                              | Cooperative Centrale <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 4,440 %                 | 24.05.2023                           | 999.180                         | 0,34                        |
| 1.312.000                                                                                                            | Norinchukin Bank <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 4,370 %                 | 28.02.2023                           | 1.312.652                       | 0,45                        |
| 1.000.000                                                                                                            | Sumitomo Mitsui Banking Corp.                                            | USD     | 4,300 %                 | 31.03.2023                           | 999.963                         | 0,35                        |
|                                                                                                                      |                                                                          |         |                         |                                      | 5.640.017                       | 1,94                        |
| EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT<br>(Kosten 6.706.054 USD)                                                               |                                                                          |         |                         |                                      | 6.704.646                       | 2,31                        |
| Commercial Papers – 0,31 %                                                                                           |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                                       |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 903.000                                                                                                              | HSBC Bank <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 4,490 %                 | 08.06.2023                           | 903.077                         | 0,31                        |
| COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT<br>(Kosten 902.998 USD)                                                                  |                                                                          |         |                         |                                      | 903.077                         | 0,31                        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 254.616.059 USD)                                              |                                                                          |         |                         |                                      | 243.567.793                     | 83,84                       |
| Terminkontrakte – 0,23 %                                                                                             |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                              |         |                         | Marktwert<br>des Engagements<br>USD  | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                                  |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| 52                                                                                                                   | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022          | Long    |                         | 4.209.113                            | 116.932                         | 0,04                        |
| CAD                                                                                                                  |                                                                          |         |                         |                                      |                                 |                             |
| (24)                                                                                                                 | Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2023                       | Short   |                         | (4.232.732)                          | 10.529                          | 0,00                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |       | Marktwert des Engagements<br>USD | Unrealisierter Gewinn<br>USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>CAD – (Fortsetzung)</b>                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| (18)                                              | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023        | Short | (1.669.538)                      | 3.333                        | 0,00                |
| 2                                                 | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022                                  | Long  | 364.490                          | 3.538                        | 0,00                |
|                                                   |                                                                      |       | (5.537.780)                      | 17.400                       | 0,00                |
| <b>EUR</b>                                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| (20)                                              | 3-Monats-EURIBOR Futures 19.06.2023                                  | Short | (5.035.513)                      | 3.063                        | 0,00                |
| 2                                                 | Amsterdam Index Futures 16.12.2022                                   | Long  | 301.300                          | 3.834                        | 0,00                |
| 7                                                 | CAC 40 Index Futures 16.12.2022                                      | Long  | 488.684                          | 7.158                        | 0,00                |
| 2                                                 | DAX Index Futures 16.12.2022                                         | Long  | 748.007                          | 3.348                        | 0,00                |
| 3                                                 | E-mini FTSE MIB Index Futures 16.12.2022                             | Long  | 382.569                          | 4.806                        | 0,00                |
| 31                                                | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022                               | Long  | 1.275.521                        | 20.101                       | 0,01                |
| 398                                               | EURO STOXX Banks Index Futures 16.12.2022                            | Long  | 1.959.713                        | 211.910                      | 0,08                |
| 3                                                 | IBEX 35 Index Futures 16.12.2022                                     | Long  | 259.957                          | 2.888                        | 0,00                |
|                                                   |                                                                      |       | 380.238                          | 257.108                      | 0,09                |
| <b>GBP</b>                                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| 7                                                 | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                                    | Long  | 638.522                          | 16.681                       | 0,01                |
| (6)                                               | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                  | Short | (758.255)                        | 3.973                        | 0,00                |
|                                                   |                                                                      |       | (119.733)                        | 20.654                       | 0,01                |
| <b>JPY</b>                                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| 5                                                 | TOPIX Index Futures 08.12.2022                                       | Long  | 713.441                          | 18.248                       | 0,01                |
| <b>SEK</b>                                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| 14                                                | OMX Stockholm 30 Index Futures 16.12.2022                            | Long  | 280.089                          | 1.303                        | 0,00                |
| <b>USD</b>                                        |                                                                      |       |                                  |                              |                     |
| (59)                                              | 90-Tage-Eurodollar-Futures 19.06.2023                                | Short | (13.970.462)                     | 34.434                       | 0,01                |
| (40)                                              | 90-Tage-Eurodollar-Futures 18.03.2024                                | Short | (9.553.500)                      | 4.691                        | 0,00                |
| (17)                                              | CBOE Volatility Index Futures 21.12.2022                             | Short | (392.870)                        | 100.985                      | 0,03                |
| (10)                                              | CBOE Volatility Index Futures 18.01.2023                             | Short | (254.700)                        | 51.450                       | 0,02                |
| (14)                                              | CBOE Volatility Index Futures 15.02.2023                             | Short | (367.080)                        | 18.420                       | 0,01                |
| 76                                                | MSCI EAFE Index Futures 16.12.2022                                   | Long  | 7.449.900                        | 400.225                      | 0,14                |
| 20                                                | S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 16.12.2022                   | Long  | 2.752.400                        | 133.600                      | 0,05                |
| (9)                                               | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short | (1.139.625)                      | 7.594                        | 0,00                |
| (3)                                               | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short | (379.875)                        | 2.781                        | 0,00                |
| (52)                                              | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (5.867.063)                      | 20.476                       | 0,01                |
| (23)                                              | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Short | (2.595.047)                      | 8.106                        | 0,00                |
| (23)                                              | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short | (2.482.922)                      | 6.266                        | 0,00                |
| 65                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 8.860.313                        | 44.245                       | 0,02                |
| 36                                                | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Long  | 4.907.250                        | 23.370                       | 0,01                |
| (25)                                              | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short | (2.977.344)                      | 10.536                       | 0,00                |
|                                                   |                                                                      |       | (16.010.625)                     | 867.179                      | 0,30                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                      |       |                                  | <b>1.298.824</b>             | <b>0,45</b>         |

| Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung des Wertpapiers                                    |       | Marktwert des Engagements<br>USD | Unrealisierter Verlust<br>USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------|----------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>           |                                                                |       |                                  |                               |                     |
| (14)                 | 3-Monats-EURIBOR Futures 18.03.2024                            | Short | (3.530.128)                      | (3.595)                       | (0,00)              |
| (11)                 | 3-Monats-EURIBOR Futures 16.12.2024                            | Short | (2.781.524)                      | (6.444)                       | (0,00)              |
| (2)                  | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022  | Short | (248.080)                        | (11.092)                      | (0,00)              |
| (3)                  | Euro OAT Futures 08.12.2022                                    | Short | (425.039)                        | (15.279)                      | (0,01)              |
| (34)                 | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022   | Short | (4.973.488)                      | (120.390)                     | (0,04)              |
| (1)                  | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022   | Short | (164.646)                        | (17.152)                      | (0,01)              |
| (15)                 | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Short | (1.869.162)                      | (14.453)                      | (0,01)              |
|                      |                                                                |       | (13.992.067)                     | (188.405)                     | (0,07)              |
| <b>HKD</b>           |                                                                |       |                                  |                               |                     |
| (2)                  | Hang Seng Index Futures 29.12.2022                             | Short | (238.728)                        | (15.729)                      | (0,01)              |
| (4)                  | HSCEI Index Futures 29.12.2022                                 | Short | (163.931)                        | (10.259)                      | (0,00)              |
|                      |                                                                |       | (402.659)                        | (25.988)                      | (0,01)              |
| <b>JPY</b>           |                                                                |       |                                  |                               |                     |
| 8                    | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022 | Long  | 8.530.312                        | (41.803)                      | (0,01)              |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                               |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                         |                                                           |       |                               |                            |                     |
| (17)                                               | 90-Tage-Eurodollar-Futures 16.12.2024                     | Short | (4.096.150)                   | (17.607)                   | (0,01)              |
| (2)                                                | E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.12.2022                | Short | (462.550)                     | (27.120)                   | (0,01)              |
| 61                                                 | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022                   | Long  | 12.081.813                    | (299.608)                  | (0,10)              |
| 1                                                  | E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.12.2022            | Long  | 251.050                       | (250)                      | (0,00)              |
| (58)                                               | MSCI Emerging Markets Index Futures 16.12.2022            | Short | (2.836.200)                   | (8.700)                    | (0,00)              |
| 137                                                | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long  | 15.457.453                    | (12.314)                   | (0,01)              |
| 96                                                 | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Long  | 19.658.250                    | (8.835)                    | (0,00)              |
| 17                                                 | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Long  | 3.481.148                     | (1.007)                    | (0,00)              |
|                                                    |                                                           |       | 43.534.814                    | (375.441)                  | (0,13)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                           |       |                               | <b>(631.637)</b>           | <b>(0,22)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – (0,19 %)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| PHP                                                      | 107.570.000             | USD     | 1.871.260                | 01.12.2022            | 30.613                    | 0,01                |
| USD                                                      | 1.185.189               | AUD     | 1.760.000                | 21.12.2022            | 3.544                     | 0,00                |
| USD                                                      | 2.076.768               | CAD     | 2.740.000                | 21.12.2022            | 46.566                    | 0,02                |
| USD                                                      | 70.386                  | ILS     | 240.000                  | 21.12.2022            | 561                       | 0,00                |
| AUD                                                      | 4.310.000               | USD     | 2.843.034                | 23.12.2022            | 50.944                    | 0,02                |
| GBP                                                      | 1.360.000               | USD     | 1.604.944                | 23.12.2022            | 28.542                    | 0,01                |
| HUF                                                      | 122.780.000             | USD     | 304.685                  | 23.12.2022            | 5.800                     | 0,00                |
| MXN                                                      | 49.080.000              | USD     | 2.506.567                | 23.12.2022            | 21.741                    | 0,01                |
| NOK                                                      | 40.840.000              | USD     | 3.971.651                | 23.12.2022            | 163.962                   | 0,06                |
| NZD                                                      | 1.250.000               | USD     | 762.065                  | 23.12.2022            | 16.775                    | 0,00                |
| ZAR                                                      | 8.500.000               | USD     | 490.036                  | 23.12.2022            | 11.305                    | 0,00                |
| BRL                                                      | 5.280.000               | USD     | 980.287                  | 30.12.2022            | 13.927                    | 0,01                |
| CLP                                                      | 367.170.000             | USD     | 384.603                  | 30.12.2022            | 23.333                    | 0,01                |
| COP                                                      | 2.984.370.000           | USD     | 598.614                  | 03.01.2023            | 19.161                    | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>436.774</b>            | <b>0,15</b>         |

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| USD                                                       | 1.820.998               | PHP     | 107.570.000              | 01.12.2022            | (80.876)                   | (0,03)              |
| USD                                                       | 1.787.802               | CHF     | 1.740.000                | 21.12.2022            | (48.005)                   | (0,02)              |
| USD                                                       | 439.372                 | DKK     | 3.260.000                | 21.12.2022            | (16.528)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 5.306.917               | EUR     | 5.300.000                | 21.12.2022            | (204.653)                  | (0,07)              |
| USD                                                       | 2.257.549               | GBP     | 1.965.000                | 21.12.2022            | (102.392)                  | (0,04)              |
| USD                                                       | 490.048                 | HKD     | 3.840.000                | 21.12.2022            | (2.253)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 3.384.036               | JPY     | 484.000.000              | 21.12.2022            | (94.904)                   | (0,03)              |
| USD                                                       | 104.717                 | NOK     | 1.050.000                | 21.12.2022            | (1.602)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 36.181                  | NZD     | 60.000                   | 21.12.2022            | (1.202)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 602.761                 | SEK     | 6.450.000                | 21.12.2022            | (10.515)                   | (0,00)              |
| USD                                                       | 184.803                 | SGD     | 260.000                  | 21.12.2022            | (5.446)                    | (0,00)              |
| CAD                                                       | 6.040.000               | USD     | 4.480.184                | 23.12.2022            | (4.650)                    | (0,00)              |
| CHF                                                       | 420.000                 | USD     | 446.211                  | 23.12.2022            | (2.954)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 7.819.844               | CHF     | 7.470.000                | 23.12.2022            | (63.805)                   | (0,02)              |
| USD                                                       | 252.937                 | CZK     | 6.020.000                | 23.12.2022            | (3.751)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 4.938.090               | EUR     | 4.810.000                | 23.12.2022            | (64.870)                   | (0,02)              |
| USD                                                       | 1.021.317               | ILS     | 3.540.000                | 23.12.2022            | (8.708)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 7.103.326               | JPY     | 1.004.770.000            | 23.12.2022            | (120.895)                  | (0,04)              |
| USD                                                       | 668.569                 | PLN     | 3.070.000                | 23.12.2022            | (11.800)                   | (0,00)              |
| USD                                                       | 750.767                 | SEK     | 8.030.000                | 23.12.2022            | (12.875)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 672.581                 | THB     | 24.320.000               | 23.12.2022            | (18.590)                   | (0,01)              |
| PEN                                                       | 1.870.000               | USD     | 485.350                  | 30.12.2022            | (38)                       | (0,00)              |
| USD                                                       | 1.389.007               | IDR     | 21.871.040.000           | 30.12.2022            | (4.215)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 841.818                 | INR     | 69.000.000               | 30.12.2022            | (5.262)                    | (0,00)              |
| USD                                                       | 1.345.152               | KRW     | 1.829.810.000            | 30.12.2022            | (45.443)                   | (0,02)              |
| USD                                                       | 1.822.164               | TWD     | 56.740.000               | 30.12.2022            | (32.970)                   | (0,01)              |
| USD                                                       | 1.640.744               | PHP     | 94.300.000               | 03.01.2023            | (25.334)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(994.536)</b>           | <b>(0,34)</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 3,76 %

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                                     | 35.108.000              | USD     | 35.153.816               | 21.12.2022            | 1.355.653                             | 0,47                        |
| GBP                                                                                     | 165.245.000             | USD     | 189.846.676              | 21.12.2022            | 8.610.537                             | 2,96                        |
| JPY                                                                                     | 5.900.746.000           | USD     | 41.256.889               | 21.12.2022            | 1.157.037                             | 0,40                        |
| SEK                                                                                     | 697.000                 | USD     | 65.135                   | 21.12.2022            | 1.136                                 | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN</b>  |                         |         |                          |                       | <b>11.124.363</b>                     | <b>3,83</b>                 |
| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| USD                                                                                     | 2.525.537               | EUR     | 2.565.000                | 21.12.2022            | (141.854)                             | (0,05)                      |
| USD                                                                                     | 1.413.827               | JPY     | 202.554.000              | 21.12.2022            | (42.110)                              | (0,02)                      |
| USD                                                                                     | 1.821                   | SEK     | 20.000                   | 21.12.2022            | (80)                                  | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(184.044)</b>                      | <b>(0,07)</b>               |

#### Optionen – 0,01 %

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers     | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/<br>(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 4.554.000                | Put AUD / Call JPY              | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 77,47    | (24.675)                                      | 40.437           | 0,01                        |
| <b>CAD</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 2.664.000                | Put CAD / Call JPY              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 89,94    | 5.712                                         | 34.741           | 0,01                        |
| <b>CHF</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 1.850.000                | Call CHF / Put NOK              | Verfalltag 22.11.2023 | Ausübungspreis 12,55    | (8.536)                                       | 23.566           | 0,01                        |
| 4.225.000                | Call CHF / Put SEK              | Verfalltag 16.10.2023 | Ausübungspreis 13,12    | (44.846)                                      | 34.993           | 0,01                        |
|                          |                                 |                       |                         | (53.382)                                      | 58.559           | 0,02                        |
| <b>EUR</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 1.370.000                | Put EUR / Call CHF              | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (19.892)                                      | 6.802            | 0,00                        |
| 660.000                  | Put EUR / Call USD              | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | 70.488                                        | 94.510           | 0,04                        |
|                          |                                 |                       |                         | 50.596                                        | 101.312          | 0,04                        |
| <b>JPY</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 169.448.000              | Call JPY / Put KRW              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,39    | (2.834)                                       | 19.125           | 0,01                        |
| <b>NZD</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 5.811.000                | Put NZD / Call USD              | Verfalltag 23.11.2023 | Ausübungspreis 0,55     | (13.462)                                      | 52.141           | 0,02                        |
| <b>USD</b>               |                                 |                       |                         |                                               |                  |                             |
| 1.700.000                | Call 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 26.01.2023 | Ausübungspreis 2,43     | (10.863)                                      | 3.672            | 0,00                        |
| 125.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,00    | (61.875)                                      | 313              | 0,00                        |
| 342.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 98,75    | (62.506)                                      | 856              | 0,00                        |
| 820.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 99,00    | (231.109)                                     | 2.050            | 0,00                        |
| 85.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (96.613)                                      | 1.063            | 0,00                        |
| 352.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 13.03.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (235.836)                                     | 881              | 0,00                        |
| 137.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (144.062)                                     | 8.250            | 0,00                        |
| 140.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 20.06.2023 | Ausübungspreis 97,75    | (113.421)                                     | 700              | 0,00                        |
| 15.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (8.400)                                       | 5.550            | 0,00                        |
| 127.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.09.2023 | Ausübungspreis 95,88    | (131.562)                                     | 19.125           | 0,01                        |
| 17.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 95,00    | (9.538)                                       | 10.675           | 0,00                        |
| 195.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.12.2023 | Ausübungspreis 97,25    | (81.516)                                      | 18.525           | 0,01                        |
| 25.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (11.125)                                      | 20.500           | 0,01                        |
| 502.500                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 18.03.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (211.362)                                     | 60.300           | 0,02                        |
| 22.500                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (8.438)                                       | 24.412           | 0,01                        |
| 445.000                  | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 17.06.2024 | Ausübungspreis 97,50    | (174.587)                                     | 89.000           | 0,03                        |
| 25.000                   | Call 90-Tage-Eurodollar-Futures | Verfalltag 16.09.2024 | Ausübungspreis 95,13    | (8.375)                                       | 32.125           | 0,01                        |
| 17.000                   | Call CBOE Volatility Index      | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 30,00    | (38.335)                                      | 10.285           | 0,00                        |
| 13.000                   | Call CBOE Volatility Index      | Verfalltag 18.01.2023 | Ausübungspreis 32,50    | (32.695)                                      | 16.835           | 0,01                        |
| 14.000                   | Call CBOE Volatility Index      | Verfalltag 15.02.2023 | Ausübungspreis 30,00    | (7.700)                                       | 32.480           | 0,01                        |
| 3.916.000                | Call USD / Put CAD              | Verfalltag 17.11.2023 | Ausübungspreis 1,46     | 779                                           | 42.524           | 0,01                        |
| 1.419.000                | Call USD / Put KRW              | Verfalltag 21.11.2023 | Ausübungspreis 1.508,00 | (4.927)                                       | 16.287           | 0,01                        |
| 2.530.000                | Call USD / Put MXN              | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 23,94    | (6.689)                                       | 34.312           | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD  | % des Eigenkapitals |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                  |                             |                       |                         |                                     |                |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                                |                             |                       |                         |                                     |                |                     |
| 1.173.000                                                 | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 20.11.2023 | Ausübungspreis 11,78    | (4.970)                             | 15.616         | 0,01                |
| 1,700                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.765,00 | (112.106)                           | 43             | 0,00                |
|                                                           |                             |                       |                         | (1.807.831)                         | 466.379        | 0,16                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 2.618.570 USD)</b> |                             |                       |                         |                                     | <b>772.694</b> | <b>0,27</b>         |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                                 |                             |                       |                         |                                     |                |                     |
| <b>EUR</b>                                                |                             |                       |                         |                                     |                |                     |
| (1.370.000)                                               | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,94     | 10.224                              | (274)          | (0,00)              |
| (660.000)                                                 | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 07.03.2023 | Ausübungspreis 1,19     | (62.960)                            | (94.510)       | (0,03)              |
|                                                           |                             |                       |                         | (52.736)                            | (94.784)       | (0,03)              |
| <b>USD</b>                                                |                             |                       |                         |                                     |                |                     |
| (1.700.000)                                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 26.01.2023 | Ausübungspreis 1,93     | (180)                               | (180)          | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.765,00 | (11.542)                            | (19.130)       | (0,01)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.850,00 | (3.621)                             | (21.310)       | (0,01)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.885,00 | (1.805)                             | (7.315)        | (0,00)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.965,00 | 7.930                               | (3.450)        | (0,00)              |
| (700)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.990,00 | 24.659                              | (5.530)        | (0,00)              |
| (600)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.035,00 | 26.968                              | (420)          | (0,00)              |
| (600)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.040,00 | 26.166                              | (270)          | (0,00)              |
| (600)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.045,00 | 25.612                              | (165)          | (0,00)              |
| (600)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.050,00 | 24.626                              | (105)          | (0,00)              |
| (600)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.055,00 | 24.089                              | (75)           | (0,00)              |
| (1.900)                                                   | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.060,00 | 82.466                              | (142)          | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.130,00 | 8.537                               | (2)            | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 4.155,00 | 7.267                               | (3)            | (0,00)              |
| (700)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 3.950,00 | (8.292)                             | (35.175)       | (0,01)              |
| (700)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 4.100,00 | 16.964                              | (13.545)       | (0,01)              |
| (700)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 4.100,00 | 16.011                              | (18.550)       | (0,01)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.815,00 | (10.140)                            | (19.410)       | (0,01)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.940,00 | (3.570)                             | (10.985)       | (0,01)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 4.010,00 | (3.592)                             | (14.450)       | (0,01)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 4.055,00 | 2.053                               | (10.520)       | (0,00)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 4.080,00 | 6.147                               | (8.650)        | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 4.145,00 | 2.095                               | (2.405)        | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 4.160,00 | 2.476                               | (2.090)        | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 4.070,00 | (2.185)                             | (9.075)        | (0,00)              |
| (200)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 4.210,00 | 4.302                               | (8.130)        | (0,00)              |
| (100)                                                     | Call S&P 500 Index          | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 4.225,00 | 2.323                               | (3.695)        | (0,00)              |
| (1.700.000)                                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 26.01.2023 | Ausübungspreis 2,83     | (102.108)                           | (102.108)      | (0,04)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.360,00 | 7.007                               | (3)            | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.400,00 | 14.422                              | (5)            | (0,00)              |
| (1.800)                                                   | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.515,00 | 36.154                              | (45)           | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.565,00 | 16.935                              | (5)            | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.625,00 | 15.347                              | (5)            | (0,00)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.665,00 | 8.557                               | (3)            | (0,00)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.705,00 | 9.467                               | (3)            | (0,00)              |
| (700)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.715,00 | 40.775                              | (17)           | (0,00)              |
| (600)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.735,00 | 34.425                              | (15)           | (0,00)              |
| (600)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.740,00 | 35.134                              | (15)           | (0,00)              |
| (600)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.745,00 | 36.016                              | (15)           | (0,00)              |
| (600)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.750,00 | 36.930                              | (15)           | (0,00)              |
| (600)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.755,00 | 38.002                              | (15)           | (0,00)              |
| (700)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 3.690,00 | 40.603                              | (840)          | (0,00)              |
| (700)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3.860,00 | 11.946                              | (26.075)       | (0,01)              |
| (700)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3.890,00 | (9.346)                             | (38.500)       | (0,01)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.315,00 | 8.620                               | (330)          | (0,00)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.470,00 | 9.100                               | (610)          | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.640,00 | 14.062                              | (3.040)        | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.645,00 | 12.762                              | (3.130)        | (0,00)              |
| (200)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.665,00 | 13.054                              | (3.530)        | (0,00)              |
| (1.363)                                                   | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.701,29 | 71.932                              | (28.766)       | (0,01)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.840,00 | 1.755                               | (4.880)        | (0,00)              |
| (1.380)                                                   | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.875,11 | 226.465                             | (79.923)       | (0,03)              |
| (100)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.885,00 | (1.295)                             | (6.205)        | (0,00)              |
| (744)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.998,21 | 140.743                             | (79.957)       | (0,03)              |
| (736)                                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 20.01.2023 | Ausübungspreis 3.656,75 | 98.201                              | (26.529)       | (0,01)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                             |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                |                             |                       |                         |                                      |                  |                     |
| (100)                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 3.610,00 | 6.180                                | (3.720)          | (0,00)              |
| (100)                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 3.805,00 | 1.464                                | (7.660)          | (0,00)              |
| (200)                                     | Put S&P 500 Index           | Verfalltag 31.01.2023 | Ausübungspreis 3.845,00 | (2.758)                              | (17.590)         | (0,01)              |
|                                           |                             |                       |                         | 1.136.315                            | (648.331)        | (0,23)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                             |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>(Kosten 1.826.694) USD</b>             |                             |                       |                         |                                      | <b>(743.115)</b> | <b>(0,26)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                             |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>(Kosten 791.876) USD</b>               |                             |                       |                         |                                      | <b>29.579</b>    | <b>0,01</b>         |

#### Swap-Kontrakte – 0,13 %

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                                      | Erhalten                                    | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                                             |                                             |         |                  |                           |                     |
| 200.000                                                    | Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 38 Version 1)                      | Fest 5,000 %                                | EUR     | 20.12.2027       | 1.150                     | 0,00                |
| 2.250.000                                                  | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                                | Fest 1,000 %                                | EUR     | 20.12.2027       | 3.825                     | 0,00                |
| 3.100.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                                | USD     | 20.06.2027       | 9.787                     | 0,01                |
| 3.650.000                                                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                                | USD     | 20.12.2027       | 8.606                     | 0,00                |
| 350.000                                                    | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 5,000 %                                | USD     | 20.12.2027       | 2.122                     | 0,00                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                                             |                                             |         |                  | <b>25.490</b>             | <b>0,01</b>         |
| <b>Total Return Swaps</b>                                  |                                                                             |                                             |         |                  |                           |                     |
| 28.213                                                     | Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)                                                | Variabel (JPGSFDEU Index)                   | EUR     | 19.06.2023       | 9.005                     | 0,00                |
| 23.564                                                     | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 0,000 %                                | GBP     | 08.11.2023       | 63.189                    | 0,02                |
| 36.609                                                     | Variabel (JPY 1-Monats-TONA)                                                | Variabel (MLGSDJP Index)                    | JPY     | 23.12.2022       | 21.062                    | 0,01                |
| 16.115.187                                                 | Variabel (Russell 1000 Total Return Index)                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                | USD     | 02.12.2022       | 171.391                   | 0,06                |
| 184.887                                                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Variabel (MLGSFUDS Index)                   | USD     | 02.12.2022       | 113.779                   | 0,04                |
| 2.714                                                      | Variabel (USD 3-Monats-FEDLO)                                               | Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index) | USD     | 04.04.2023       | 1.045.088                 | 0,36                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS</b>        |                                                                             |                                             |         |                  | <b>1.423.514</b>          | <b>0,49</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                                             |                                             |         |                  | <b>1.449.004</b>          | <b>0,50</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand                        | Zahlen                                                                      | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                            |                                                                             |                               |         |                  |                            |                     |
| 1.956.500                                              | Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)       | Fest 5,000 %                  | USD     | 20.06.2025       | (10.299)                   | (0,00)              |
| 4.675.000                                              | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)           | Fest 1,000 %                  | USD     | 20.06.2025       | (7.947)                    | (0,00)              |
| 4.350.000                                              | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                  | USD     | 20.12.2026       | (19.881)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b> |                                                                             |                               |         |                  | <b>(38.127)</b>            | <b>(0,01)</b>       |
| <b>Total Return Swaps</b>                              |                                                                             |                               |         |                  |                            |                     |
| 3.108.115                                              | Variabel (EURO STOXX)                                                       | Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)  | EUR     | 19.06.2023       | (21.729)                   | (0,01)              |
| 2.611.739                                              | Fest 0,000 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA) | GBP     | 08.11.2023       | (100.205)                  | (0,04)              |
| 426.386.045                                            | Variabel (TOPIX Index)                                                      | Variabel (JPY 1-Monats-TONA)  | JPY     | 23.12.2022       | (34.451)                   | (0,01)              |
| 608.715                                                | Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)                                 | Variabel (USD 1-Monats-FEDL)  | USD     | 04.04.2023       | (145.762)                  | (0,05)              |
| 1.389.252                                              | Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)                                 | Variabel (USD 3-Monats-FEDL)  | USD     | 04.04.2023       | (212.560)                  | (0,07)              |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                      | Erhalten                     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
|                                                             | <b>Total Return Swaps – (Fortsetzung)</b>   |                              |         |                  |                            |                     |
| 1.955.523                                                   | Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index) | Variabel (USD 3-Monats-FEDL) | USD     | 04.04.2023       | (299.201)                  | (0,10)              |
| 1.439.587                                                   | Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index) | Variabel (USD 3-Monats-FEDL) | USD     | 04.04.2023       | (220.261)                  | (0,08)              |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS</b>         |                                             |                              |         |                  | <b>(1.034.169)</b>         | <b>(0,36)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                             |                              |         |                  | <b>(1.072.296)</b>         | <b>(0,37)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 255.407.935 USD)</b>       |                                             |                              |         |                  | <b>255.023.824</b>         | <b>87,78</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                             |                              |         |                  | <b>35.494.954</b>          | <b>12,22</b>        |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                             |                              |         |                  | <b>290.518.778</b>         | <b>100,00</b>       |

|                                                                                  | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 254.616.059 USD)                 | 243.567.793        | 83,84               |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 1.298.824          | 0,45                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (631.637)          | (0,22)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 436.774            | 0,15                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (994.536)          | (0,34)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 11.124.363         | 3,83                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (184.044)          | (0,07)              |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 2.618.570 USD)                              | 772.694            | 0,27                |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (1.826.694) USD)                           | (743.115)          | (0,26)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 1.449.004          | 0,50                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (1.072.296)        | (0,37)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 35.494.954         | 12,22               |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>290.518.778</b> | <b>100,00</b>       |

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, Barclays Bank PLC, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 3,85 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsatzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> 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.

<sup>(d)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

<sup>(f)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(g)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b>                                        |                                                                                                   |                    |                             |
| <b>Investmentfonds – 96,65 %</b>                                                                                    |                                                                                                   |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                                                       |                                                                                                   |                    |                             |
| 268.865.533                                                                                                         | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(a)(b)</sup> | 268.865.533        | 96,65                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 268.865.533 USD)                                                        |                                                                                                   | <b>268.865.533</b> | <b>96,65</b>                |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 268.865.533 USD) |                                                                                                   | <b>268.865.533</b> | <b>96,65</b>                |

| Bestand                                                                                                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Währung | Zinssatz <sup>(c)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(d)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                                   |                             |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 0,10 %</b>                                                                                                  |                             |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                     |                             |         |                         |                                      |                    |                             |
| 265.000                                                                                                                   | Twitter, Inc.(e)            | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2027                           | 264.094            | 0,10                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 265.261 USD)                                                                         |                             |         |                         |                                      | <b>264.094</b>     | <b>0,10</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b><br>(Kosten 265.261 USD) |                             |         |                         |                                      | <b>264.094</b>     | <b>0,10</b>                 |
| <b>Commercial Papers – 1,58 %</b>                                                                                         |                             |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                     |                             |         |                         |                                      |                    |                             |
| 4.400.000                                                                                                                 | Svenska Handelsbanken AB    | USD     | 0,000 %                 | 05.12.2022                           | 4.397.679          | 1,58                        |
| <b>COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT</b><br>(Kosten 4.399.755 USD)                                                              |                             |         |                         |                                      | <b>4.397.679</b>   | <b>1,58</b>                 |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b><br>(Kosten 273.530.549 USD)                                            |                             |         |                         |                                      | <b>273.527.306</b> | <b>98,33</b>                |

#### Devisentermingeschäfte – 0,76 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| BRL     | 10.722.750              | USD     | 2.012.009                | 02.12.2022            | 17.431                               | 0,00                        |
| CNH     | 10.839.052              | USD     | 1.483.481                | 02.12.2022            | 47.091                               | 0,02                        |
| GBP     | 226.820                 | USD     | 261.864                  | 02.12.2022            | 10.354                               | 0,00                        |
| INR     | 156.611.612             | USD     | 1.897.592                | 02.12.2022            | 25.527                               | 0,01                        |
| NZD     | 8.512.753               | USD     | 5.167.432                | 02.12.2022            | 135.162                              | 0,05                        |
| USD     | 275.509                 | GBP     | 226.820                  | 02.12.2022            | 3.292                                | 0,00                        |
| USD     | 1.925.252               | INR     | 156.611.613              | 02.12.2022            | 2.133                                | 0,00                        |
| AUD     | 1.179.864               | USD     | 745.843                  | 05.12.2022            | 45.739                               | 0,01                        |
| EUR     | 7.790.466               | USD     | 7.602.131                | 05.12.2022            | 487.937                              | 0,17                        |
| GBP     | 859.932                 | USD     | 971.631                  | 05.12.2022            | 60.493                               | 0,02                        |
| NOK     | 21.214.899              | USD     | 2.112.597                | 05.12.2022            | 34.249                               | 0,01                        |
| CNH     | 43.983.772              | USD     | 6.069.204                | 07.12.2022            | 144.284                              | 0,05                        |
| EUR     | 941.000                 | USD     | 969.351                  | 07.12.2022            | 7.967                                | 0,00                        |
| USD     | 517.123                 | AUD     | 762.512                  | 08.12.2022            | 5.501                                | 0,00                        |
| KRW     | 4.526.022.254           | USD     | 3.243.844                | 09.12.2022            | 193.763                              | 0,07                        |
| NOK     | 18.453.389              | USD     | 1.858.305                | 09.12.2022            | 9.307                                | 0,00                        |
| USD     | 666.736                 | SEK     | 6.928.180                | 09.12.2022            | 8.698                                | 0,00                        |
| KRW     | 1.695.746.345           | USD     | 1.203.490                | 12.12.2022            | 84.573                               | 0,03                        |
| INR     | 181.035.369             | USD     | 2.211.500                | 14.12.2022            | 11.927                               | 0,01                        |
| GBP     | 2.157.885               | USD     | 2.424.960                | 15.12.2022            | 165.955                              | 0,06                        |
| USD     | 1.236.637               | EUR     | 1.179.000                | 19.12.2022            | 10.805                               | 0,00                        |
| CAD     | 772.875                 | USD     | 562.554                  | 20.12.2022            | 10.094                               | 0,00                        |
| CHF     | 1.069.922               | USD     | 1.126.389                | 20.12.2022            | 2.278                                | 0,00                        |
| EUR     | 1.543.870               | SEK     | 16.849.560               | 20.12.2022            | 3.407                                | 0,00                        |
| SEK     | 13.923.210              | EUR     | 1.266.631                | 20.12.2022            | 6.655                                | 0,00                        |
| SGD     | 4.377.231               | USD     | 3.177.271                | 20.12.2022            | 25.642                               | 0,01                        |
| AUD     | 26.052.886              | USD     | 17.368.429               | 21.12.2022            | 123.206                              | 0,04                        |
| CHF     | 6.392.479               | USD     | 6.687.781                | 21.12.2022            | 56.680                               | 0,02                        |
| CLP     | 986.274.324             | USD     | 1.084.688                | 21.12.2022            | 12.617                               | 0,00                        |
| CNH     | 47.392.283              | USD     | 6.684.281                | 21.12.2022            | 18.369                               | 0,02                        |
| COP     | 6.964.766.795           | USD     | 1.401.627                | 21.12.2022            | 43.024                               | 0,02                        |
| EUR     | 1.478.457               | CAD     | 2.001.033                | 21.12.2022            | 54.811                               | 0,02                        |
| EUR     | 774.995                 | NOK     | 7.868.909                | 21.12.2022            | 9.160                                | 0,00                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                      | 772.386                 | SEK     | 8.446.004                | 21.12.2022            | 159                                  | 0,00                        |
| EUR                                                      | 761.835                 | SGD     | 1.077.281                | 21.12.2022            | 3.972                                | 0,00                        |
| EUR                                                      | 25.794.891              | USD     | 25.740.243               | 21.12.2022            | 1.084.348                            | 0,40                        |
| GBP                                                      | 1.371.187               | EUR     | 1.573.791                | 21.12.2022            | 10.164                               | 0,00                        |
| GBP                                                      | 14.196.426              | USD     | 16.206.812               | 21.12.2022            | 842.923                              | 0,30                        |
| HUF                                                      | 129.294.270             | USD     | 301.737                  | 21.12.2022            | 25.402                               | 0,01                        |
| ILS                                                      | 3.921.962               | USD     | 1.118.856                | 21.12.2022            | 22.189                               | 0,01                        |
| INR                                                      | 63.350.390              | USD     | 763.672                  | 21.12.2022            | 14.236                               | 0,01                        |
| JPY                                                      | 16.956.624.494          | USD     | 116.212.258              | 21.12.2022            | 5.670.131                            | 2,03                        |
| KRW                                                      | 1.469.779.214           | USD     | 1.045.049                | 21.12.2022            | 71.653                               | 0,03                        |
| MXN                                                      | 65.915.973              | USD     | 3.322.439                | 21.12.2022            | 74.287                               | 0,02                        |
| NOK                                                      | 70.023.789              | USD     | 7.015.461                | 21.12.2022            | 74.845                               | 0,03                        |
| NZD                                                      | 10.459.714              | AUD     | 9.398.133                | 21.12.2022            | 207.083                              | 0,08                        |
| NZD                                                      | 1.281.385               | CAD     | 1.015.101                | 21.12.2022            | 46.225                               | 0,02                        |
| NZD                                                      | 18.518.670              | USD     | 11.068.562               | 21.12.2022            | 469.434                              | 0,18                        |
| PLN                                                      | 1.168.138               | USD     | 248.864                  | 21.12.2022            | 10.169                               | 0,00                        |
| SEK                                                      | 95.125.246              | USD     | 8.753.336                | 21.12.2022            | 291.327                              | 0,10                        |
| SGD                                                      | 8.408.100               | USD     | 6.027.312                | 21.12.2022            | 125.115                              | 0,05                        |
| TRY                                                      | 108.973.758             | USD     | 5.658.334                | 21.12.2022            | 143.402                              | 0,06                        |
| TWD                                                      | 198.298.428             | USD     | 6.242.821                | 21.12.2022            | 229.947                              | 0,08                        |
| USD                                                      | 9.181.716               | CAD     | 12.130.573               | 21.12.2022            | 193.573                              | 0,08                        |
| USD                                                      | 1.163.200               | ILS     | 3.921.962                | 21.12.2022            | 22.154                               | 0,01                        |
| ZAR                                                      | 62.758.679              | USD     | 3.464.454                | 21.12.2022            | 237.823                              | 0,08                        |
| CLP                                                      | 986.274.324             | USD     | 992.827                  | 10.01.2023            | 100.887                              | 0,04                        |
| COP                                                      | 1.512.076.989           | USD     | 303.905                  | 23.01.2023            | 7.813                                | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>11.857.392</b>                    | <b>4,26</b>                 |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unreali-<br>sierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| ILS     | 3.199.572               | USD     | 934.841                  | 02.12.2022            | (4.705)                               | (0,00)                      |
| TWD     | 86.693.016              | USD     | 2.812.709                | 02.12.2022            | (7.609)                               | (0,00)                      |
| USD     | 2.014.221               | BRL     | 10.722.748               | 02.12.2022            | (15.218)                              | (0,00)                      |
| USD     | 1.520.828               | CNH     | 10.839.052               | 02.12.2022            | (9.744)                               | (0,00)                      |
| USD     | 914.706                 | ILS     | 3.199.572                | 02.12.2022            | (15.429)                              | (0,01)                      |
| USD     | 5.204.129               | NZD     | 8.512.753                | 02.12.2022            | (98.465)                              | (0,04)                      |
| USD     | 2.777.516               | TWD     | 86.693.017               | 02.12.2022            | (27.584)                              | (0,01)                      |
| USD     | 758.676                 | AUD     | 1.179.864                | 05.12.2022            | (32.906)                              | (0,01)                      |
| USD     | 10.035.529              | EUR     | 9.922.624                | 05.12.2022            | (268.693)                             | (0,09)                      |
| USD     | 1.025.867               | GBP     | 859.931                  | 05.12.2022            | (6.257)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.105.713               | NOK     | 11.127.381               | 05.12.2022            | (20.325)                              | (0,01)                      |
| USD     | 3.609.819               | CNH     | 25.968.205               | 07.12.2022            | (58.650)                              | (0,02)                      |
| AUD     | 762.512                 | USD     | 516.812                  | 08.12.2022            | (5.191)                               | (0,00)                      |
| AUD     | 6.830.016               | USD     | 4.629.508                | 09.12.2022            | (46.648)                              | (0,02)                      |
| SEK     | 6.116.000               | USD     | 589.536                  | 09.12.2022            | (8.640)                               | (0,00)                      |
| USD     | 4.557.588               | AUD     | 6.830.016                | 09.12.2022            | (25.272)                              | (0,01)                      |
| USD     | 3.430.260               | KRW     | 4.526.022.254            | 09.12.2022            | (7.347)                               | (0,00)                      |
| USD     | 3.033.512               | NOK     | 30.858.096               | 09.12.2022            | (89.542)                              | (0,03)                      |
| USD     | 1.222.929               | KRW     | 1.695.746.345            | 12.12.2022            | (65.133)                              | (0,02)                      |
| USD     | 1.503.631               | INR     | 123.981.744              | 14.12.2022            | (19.079)                              | (0,01)                      |
| USD     | 5.628.487               | GBP     | 4.840.865                | 15.12.2022            | (183.812)                             | (0,07)                      |
| EUR     | 1.816.397               | USD     | 1.894.951                | 19.12.2022            | (6.404)                               | (0,00)                      |
| USD     | 1.247.005               | SEK     | 13.652.482               | 19.12.2022            | (50.863)                              | (0,02)                      |
| USD     | 1.539.241               | CNH     | 10.996.843               | 20.12.2022            | (15.907)                              | (0,01)                      |
| USD     | 3.178.157               | SGD     | 4.377.231                | 20.12.2022            | (24.757)                              | (0,01)                      |
| CAD     | 14.363.248              | USD     | 10.717.444               | 21.12.2022            | (75.001)                              | (0,05)                      |
| CHF     | 1.458.004               | EUR     | 1.523.444                | 21.12.2022            | (45.974)                              | (0,02)                      |
| EUR     | 1.530.657               | CHF     | 1.516.636                | 21.12.2022            | (8.386)                               | (0,00)                      |
| EUR     | 2.400.762               | GBP     | 2.083.968                | 21.12.2022            | (6.224)                               | (0,00)                      |
| EUR     | 770.503                 | NZD     | 1.299.645                | 21.12.2022            | (8.480)                               | (0,00)                      |
| SEK     | 8.268.015               | EUR     | 765.860                  | 21.12.2022            | (10.296)                              | (0,00)                      |
| USD     | 10.825.049              | AUD     | 16.376.878               | 21.12.2022            | (170.218)                             | (0,06)                      |
| USD     | 7.215.836               | CHF     | 7.051.053                | 21.12.2022            | (223.460)                             | (0,08)                      |
| USD     | 995.382                 | CLP     | 986.274.324              | 21.12.2022            | (101.923)                             | (0,04)                      |
| USD     | 6.652.768               | CNH     | 47.392.283               | 21.12.2022            | (49.884)                              | (0,01)                      |
| USD     | 1.404.787               | COP     | 6.964.766.795            | 21.12.2022            | (39.865)                              | (0,01)                      |
| USD     | 26.941.171              | EUR     | 27.223.937               | 21.12.2022            | (1.369.512)                           | (0,49)                      |
| USD     | 15.465.132              | GBP     | 13.483.646               | 21.12.2022            | (728.561)                             | (0,27)                      |
| USD     | 318.470                 | HUF     | 129.294.271              | 21.12.2022            | (8.669)                               | (0,00)                      |
| USD     | 766.679                 | INR     | 63.350.390               | 21.12.2022            | (11.228)                              | (0,00)                      |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 118.295.982             | JPY     | 16.973.011.047           | 21.12.2022            | (3.704.193)                      | (1,33)                      |
| USD                                                       | 1.056.142               | KRW     | 1.469.779.214            | 21.12.2022            | (60.560)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 3.295.631               | MXN     | 65.915.973               | 21.12.2022            | (101.094)                        | (0,04)                      |
| USD                                                       | 6.781.962               | NOK     | 70.040.099               | 21.12.2022            | (309.995)                        | (0,10)                      |
| USD                                                       | 15.699.365              | NZD     | 26.388.522               | 21.12.2022            | (741.916)                        | (0,26)                      |
| USD                                                       | 248.792                 | PLN     | 1.168.138                | 21.12.2022            | (10.241)                         | (0,00)                      |
| USD                                                       | 8.968.761               | SEK     | 94.947.257               | 21.12.2022            | (58.977)                         | (0,03)                      |
| USD                                                       | 5.220.230               | SGD     | 7.330.820                | 21.12.2022            | (143.923)                        | (0,06)                      |
| USD                                                       | 5.617.592               | TRY     | 108.973.757              | 21.12.2022            | (184.143)                        | (0,06)                      |
| USD                                                       | 6.264.581               | TWD     | 198.298.428              | 21.12.2022            | (208.187)                        | (0,08)                      |
| USD                                                       | 3.533.132               | ZAR     | 62.476.869               | 21.12.2022            | (152.522)                        | (0,06)                      |
| USD                                                       | 992.827                 | CLP     | 986.274.324              | 10.01.2023            | (100.887)                        | (0,04)                      |
| USD                                                       | 303.905                 | COP     | 1.512.076.989            | 23.01.2023            | (7.813)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(9.756.312)</b>               | <b>(3,50)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 7,88 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 417.964.800             | USD     | 477.668.981              | 15.12.2022            | 24.170.235                      | 8,69                        |
| EUR                                                                                    | 1.683.637               | USD     | 1.670.598                | 21.12.2022            | 80.249                          | 0,03                        |
| USD                                                                                    | 14.499                  | AUD     | 21.456                   | 21.12.2022            | 93                              | 0,00                        |
| AUD                                                                                    | 24.358.480              | USD     | 15.792.857               | 22.12.2022            | 561.988                         | 0,20                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>24.812.565</b>               | <b>8,92</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                     | 242.239.452             | GBP     | 204.151.471              | 15.12.2022            | (2.879.788)                      | (1,04)                      |
| USD                                                                                     | 67.488                  | EUR     | 66.035                   | 21.12.2022            | (1.183)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(2.880.971)</b>               | <b>(1,04)</b>               |

#### Optionen – (0,05 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des<br>Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 9.546.000                | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (51.734)                                  | 7                | 0,00                        |
| <b>GBP</b>               |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 5.327.000                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (57.530)                                  | 0                | 0,00                        |
| 5.324.000                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (47.934)                                  | 6                | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                         | (105.464)                                 | 6                | 0,00                        |
| <b>USD</b>               |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 6.175.000                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (36.173)                                  | 0                | 0,00                        |
| 6.103.506                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (30.545)                                  | 6                | 0,00                        |
| 6.104.000                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (30.343)                                  | 6                | 0,00                        |
| 6.175.000                | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (41.496)                                  | 0                | 0,00                        |
| 4.631.000                | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (17.116)                                  | 0                | 0,00                        |
| 6.009.000                | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (56.899)                                  | 6                | 0,00                        |
| 6.102.000                | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (55.827)                                  | 6                | 0,00                        |
| 6.014.000                | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (57.061)                                  | 481              | 0,00                        |
| 12.350.000               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (61.305)                                  | 0                | 0,00                        |
| 5.980.000                | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (76.371)                                  | 1.968            | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                         | (463.136)                                 | 2.473            | 0,00                        |

#### GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 622.820 USD)

**2.486 0,00**

|                           |                    |                       |                     |          |          |        |
|---------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|----------|----------|--------|
| <b>Verkaufte Optionen</b> |                    |                       |                     |          |          |        |
| <b>AUD</b>                |                    |                       |                     |          |          |        |
| (4.773.000)               | Put AUD / Call USD | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64 | 51.612   | (3)      | (0,00) |
| <b>EUR</b>                |                    |                       |                     |          |          |        |
| (1.552.000)               | Call EUR / Put CHF | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99 | 11.781   | (899)    | (0,00) |
| (1.502.000)               | Call EUR / Put USD | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98 | (55.663) | (87.033) | (0,03) |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                                          | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD        | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                                        |                             |                       |                      |                                      |                      |                            |
| <b>EUR – (Fortsetzung)</b>                                                       |                             |                       |                      |                                      |                      |                            |
| (1.552.000)                                                                      | Put EUR / Call CHF          | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 2.510                                | (10.171)             | (0,00)                     |
| (1.502.000)                                                                      | Put EUR / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 31.369                               | (2)                  | (0,00)                     |
|                                                                                  |                             |                       |                      | (10.003)                             | (98.105)             | (0,03)                     |
| <b>GBP</b>                                                                       |                             |                       |                      |                                      |                      |                            |
| (2.664.000)                                                                      | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 50.632                               | 0                    | (0,00)                     |
| (2.662.000)                                                                      | Put GBP / Call USD          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 47.300                               | (3)                  | (0,00)                     |
|                                                                                  |                             |                       |                      | 97.932                               | (3)                  | (0,00)                     |
| <b>NZD</b>                                                                       |                             |                       |                      |                                      |                      |                            |
| (2.657.000)                                                                      | Put NZD / Call USD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 11.203                               | 0                    | (0,00)                     |
| <b>USD</b>                                                                       |                             |                       |                      |                                      |                      |                            |
| (1.526.000)                                                                      | Call USD / Put CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 16.386                               | (110)                | (0,00)                     |
| (3.088.000)                                                                      | Call USD / Put ILS          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 40.669                               | 0                    | (0,00)                     |
| (3.051.000)                                                                      | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 56.861                               | (3)                  | (0,00)                     |
| (3.007.000)                                                                      | Call USD / Put NOK          | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 54.358                               | (2.424)              | (0,00)                     |
| (6.176.000)                                                                      | Call USD / Put TWD          | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 61.507                               | 0                    | (0,00)                     |
| (5.980.000)                                                                      | Call USD / Put ZAR          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18 | 4.431                                | (1.967)              | (0,00)                     |
| (1.526.000)                                                                      | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (30.563)                             | (47.059)             | (0,02)                     |
|                                                                                  |                             |                       |                      | 203.649                              | (51.563)             | (0,02)                     |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 504.067 USD)</b>                         |                             |                       |                      |                                      | <b>(149.674)</b>     | <b>(0,05)</b>              |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 118.753 USD)</b>                                   |                             |                       |                      |                                      | <b>(147.188)</b>     | <b>(0,05)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 273.649.302 USD)</b>                            |                             |                       |                      |                                      | <b>297.412.792</b>   | <b>106,92</b>              |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                             |                       |                      |                                      | <b>(19.226.244)</b>  | <b>(6,92)</b>              |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                             |                       |                      |                                      | <b>278.186.548</b>   | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                             |                       |                      |                                      | <b>Marktwert USD</b> | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 273.530.549 USD)                 |                             |                       |                      |                                      | 273.527.306          | 98,33                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                             |                       |                      |                                      | 11.857.392           | 4,26                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                             |                       |                      |                                      | (9.756.312)          | (3,50)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                             |                       |                      |                                      | 24.812.565           | 8,92                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                             |                       |                      |                                      | (2.880.971)          | (1,04)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 622.820 USD)                                |                             |                       |                      |                                      | 2.486                | 0,00                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten 504.067 USD)                               |                             |                       |                      |                                      | (149.674)            | (0,05)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                             |                       |                      |                                      | (19.226.244)         | (6,92)                     |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                             |                       |                      |                                      | <b>278.186.548</b>   | <b>100,00</b>              |

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 5,38 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(b)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(c)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(d)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(e)</sup> 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 beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 49,88 %</b>                                                    |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 990.000                                                                      | Banco do Brasil SA <sup>(c)</sup>               | USD     | 6,250 %                 | Perp.                                | 888.676          | 0,20                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 208.125                                                                      | Easy Tactic Ltd.                                | USD     | 7,500 %                 | 11.07.2028                           | 23.868           | 0,01                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                          | USD     | 4,848 %                 | 26.09.2028                           | 195.056          | 0,05                        |
| 680.000                                                                      | SA Global Sukuk Ltd.                            | USD     | 2,694 %                 | 17.06.2031                           | 582.444          | 0,13                        |
| 270.000                                                                      | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>   | USD     | 5,375 %                 | Perp.                                | 9.450            | 0,00                        |
| 200.000                                                                      | Zhenro Properties Group Ltd.                    | USD     | 7,100 %                 | 10.09.2024                           | 6.500            | 0,00                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 793.450          | 0,18                        |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 281.000                                                                      | Altice France SA <sup>(d)</sup>                 | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2028                           | 233.404          | 0,05                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                                                                      | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 6,125 %                 | Perp.                                | 391.856          | 0,09                        |
| <b>Indien</b>                                                                |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                                                                      | Reliance Industries Ltd.                        | USD     | 3,625 %                 | 12.01.2052                           | 170.544          | 0,04                        |
| 230.000                                                                      | ReNew Power Pvt Ltd.                            | USD     | 5,875 %                 | 05.03.2027                           | 221.253          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 391.797          | 0,09                        |
| <b>Indonesien</b>                                                            |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 350.000                                                                      | Internationale indonesische Staatsanleihe       | USD     | 3,050 %                 | 12.03.2051                           | 251.125          | 0,06                        |
| 380.000                                                                      | Internationale indonesische Staatsanleihe       | USD     | 3,350 %                 | 12.03.2071                           | 260.142          | 0,06                        |
| 1.090.000                                                                    | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III          | USD     | 4,400 %                 | 06.06.2027                           | 1.076.721        | 0,25                        |
| 320.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III          | USD     | 2,550 %                 | 09.06.2031                           | 271.554          | 0,06                        |
| 470.000                                                                      | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III          | USD     | 4,700 %                 | 06.06.2032                           | 465.887          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 2.325.429        | 0,53                        |
| <b>Irland</b>                                                                |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 410.000                                                                      | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 6,250 %                 | Perp.                                | 406.646          | 0,09                        |
| 489.000                                                                      | Motion Bondco DAC <sup>(d)</sup>                | USD     | 6,625 %                 | 15.11.2027                           | 425.054          | 0,10                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 831.700          | 0,19                        |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 409.000                                                                      | Nexi SpA                                        | EUR     | 2,125 %                 | 30.04.2029                           | 347.032          | 0,08                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>                                                        |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 730.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste | EUR     | 4,875 %                 | 30.01.2032                           | 597.844          | 0,14                        |
| 330.000                                                                      | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste | USD     | 6,125 %                 | 15.06.2033                           | 294.112          | 0,07                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 891.956          | 0,21                        |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.643.900.000                                                                | Japanische Staatsanleihe – Serie 421            | JPY     | (0,235 %)               | 01.02.2023                           | 11.793.906       | 2,71                        |
| 4.309.650.000                                                                | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1106  | JPY     | (0,208 %)               | 10.03.2023                           | 30.918.915       | 7,10                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 42.712.821       | 9,81                        |
| <b>Jersey</b>                                                                |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 300.000                                                                      | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.               | USD     | 2,625 %                 | 31.03.2036                           | 239.320          | 0,06                        |
| 1.324.147                                                                    | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.               | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 1.060.634        | 0,24                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 1.299.954        | 0,30                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                             |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 162.295                                                                      | ARD Finance SA                                  | EUR     | 5,000 %                 | 30.06.2027                           | 119.447          | 0,03                        |
| 861.214                                                                      | ARD Finance SA <sup>(d)</sup>                   | USD     | 6,500 %                 | 30.06.2027                           | 642.767          | 0,15                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 762.214          | 0,18                        |
| <b>Mexiko</b>                                                                |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 930.000                                                                      | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 802.590          | 0,19                        |
| 200.000                                                                      | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>        | USD     | 5,500 %                 | 31.10.2046                           | 147.288          | 0,03                        |
| 431.000                                                                      | Mexico City Airport Trust                       | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 318.940          | 0,07                        |
| 1.860.000                                                                    | Internationale mexikanische Staatsanleihe       | USD     | 2,659 %                 | 24.05.2031                           | 1.541.940        | 0,36                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                      | 2.810.758        | 0,65                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.100.000                                                                    | ABN AMRO Bank NV <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 1.071.347        | 0,24                        |
| 548.000                                                                      | AerCap Holdings NV <sup>(c)</sup>               | USD     | 5,875 %                 | 10.10.2079                           | 510.517          | 0,12                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>       |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Niederlande – (Fortsetzung)</b>    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 191.000                               | Greenko Dutch BV                                       | USD     | 3,850 %                 | 29.03.2026                           | 165.123          | 0,04                        |
| 900.000                               | Heimstaden Bostad Treasury BV                          | EUR     | 1,375 %                 | 03.03.2027                           | 769.639          | 0,18                        |
| 640.000                               | Prosus NV                                              | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 517.534          | 0,12                        |
| 299.000                               | Trivium Packaging Finance BV <sup>(d)</sup>            | USD     | 5,500 %                 | 15.08.2026                           | 281.745          | 0,06                        |
| 263.000                               | Trivium Packaging Finance BV <sup>(d)</sup>            | USD     | 8,500 %                 | 15.08.2027                           | 247.517          | 0,06                        |
|                                       |                                                        |         |                         |                                      | 3.563.422        | 0,82                        |
| <b>Oman</b>                           |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.070.000                             | Internationale omanische Staatsanleihe                 | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2026                           | 1.994.963        | 0,46                        |
| <b>Katar</b>                          |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 730.000                               | Qatar Energy                                           | USD     | 2,250 %                 | 12.07.2031                           | 609.094          | 0,14                        |
| 310.000                               | Qatar Energy                                           | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 235.868          | 0,05                        |
|                                       |                                                        |         |                         |                                      | 844.962          | 0,19                        |
| <b>Rumänien</b>                       |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.750.000                             | Internationale rumänische Staatsanleihe                | EUR     | 3,624 %                 | 26.05.2030                           | 1.536.979        | 0,35                        |
| <b>Südkorea</b>                       |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 340.000                               | Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.                   | USD     | 4,250 %                 | 27.07.2027                           | 324.251          | 0,07                        |
| <b>Spanien</b>                        |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 800.000                               | Banco Santander SA <sup>(c)</sup>                      | EUR     | 4,375 %                 | Perp.                                | 713.801          | 0,16                        |
| 400.000                               | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 5,875 %                 | Perp.                                | 388.306          | 0,09                        |
|                                       |                                                        |         |                         |                                      | 1.102.107        | 0,25                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>     |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                               | African Export-Import Bank <sup>(d)</sup>              | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 174.574          | 0,04                        |
| 1.190.000                             | African Export-Import Bank                             | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 953.952          | 0,22                        |
|                                       |                                                        |         |                         |                                      | 1.128.526        | 0,26                        |
| <b>Ukraine</b>                        |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.060.000                             | Internationale ukrainische Staatsanleihe               | EUR     | 4,375 %                 | 27.01.2032                           | 429.898          | 0,10                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                               | DP World Ltd. <sup>(d)</sup>                           | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2037                           | 155.782          | 0,04                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.075.000                             | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                            | USD     | 7,325 %                 | 02.11.2026                           | 1.100.703        | 0,25                        |
| 1.174.000                             | Virgin Media Secured Finance PLC <sup>(d)</sup>        | USD     | 5,500 %                 | 15.05.2029                           | 1.071.850        | 0,25                        |
| 625.000                               | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                     | GBP     | 9,250 %                 | Perp.                                | 752.682          | 0,17                        |
|                                       |                                                        |         |                         |                                      | 2.925.235        | 0,67                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.445.000                             | AbbVie, Inc.                                           | USD     | 3,200 %                 | 21.11.2029                           | 2.217.811        | 0,51                        |
| 2.314.000                             | American Express Co. <sup>(c)</sup>                    | USD     | 4,420 %                 | 03.08.2033                           | 2.175.438        | 0,50                        |
| 2.313.000                             | Amgen, Inc.                                            | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                           | 2.169.710        | 0,50                        |
| 2.379.000                             | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                   | USD     | 3,500 %                 | 01.06.2030                           | 2.182.947        | 0,50                        |
| 1.264.000                             | B&G Foods, Inc.                                        | USD     | 5,250 %                 | 01.04.2025                           | 1.114.355        | 0,26                        |
| 287.000                               | B&G Foods, Inc.                                        | USD     | 5,250 %                 | 15.09.2027                           | 231.227          | 0,05                        |
| 1.264.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 1.168.808        | 0,27                        |
| 2.249.000                             | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                   | USD     | 5,502 %                 | 22.07.2033                           | 2.154.092        | 0,49                        |
| 456.000                               | Buckeye Partners LP                                    | USD     | 4,350 %                 | 15.10.2024                           | 440.418          | 0,10                        |
| 965.000                               | Buckeye Partners LP                                    | USD     | 3,950 %                 | 01.12.2026                           | 858.850          | 0,20                        |
| 2.659.000                             | Centene Corp.                                          | USD     | 2,625 %                 | 01.08.2031                           | 2.093.643        | 0,48                        |
| 843.000                               | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                   | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2031                           | 733.983          | 0,17                        |
| 1.907.000                             | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                   | USD     | 3,250 %                 | 31.01.2032                           | 1.548.427        | 0,35                        |
| 2.272.000                             | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                         | USD     | 4,910 %                 | 24.05.2033                           | 2.148.744        | 0,49                        |
| 2.586.000                             | Constellation Brands, Inc.                             | USD     | 2,875 %                 | 01.05.2030                           | 2.214.237        | 0,51                        |
| 2.760.000                             | CVS Health Corp.                                       | USD     | 2,125 %                 | 15.09.2031                           | 2.207.338        | 0,51                        |
| 272.000                               | DISH DBS Corp.                                         | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2024                           | 255.381          | 0,06                        |
| 305.000                               | DISH DBS Corp.                                         | USD     | 7,750 %                 | 01.07.2026                           | 250.914          | 0,06                        |
| 437.000                               | DISH DBS Corp.                                         | USD     | 7,375 %                 | 01.07.2028                           | 316.615          | 0,07                        |
| 493.000                               | Encompass Health Corp.                                 | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2028                           | 444.681          | 0,10                        |
| 2.594.000                             | General Motors Financial Co., Inc.                     | USD     | 3,600 %                 | 21.06.2030                           | 2.205.419        | 0,51                        |
| 1.264.000                             | Global Partners LP / GLP Finance Corp.                 | USD     | 7,000 %                 | 01.08.2027                           | 1.202.102        | 0,28                        |
| 708.000                               | Hilton Domestic Operating Co., Inc.                    | USD     | 4,875 %                 | 15.01.2030                           | 650.156          | 0,15                        |
| 3.716.000                             | Home Depot, Inc.                                       | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 3.662.601        | 0,84                        |
| 356.000                               | Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. | USD     | 4,750 %                 | 15.09.2024                           | 343.907          | 0,08                        |
| 272.417                               | iHeartCommunications, Inc.                             | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                           | 242.636          | 0,05                        |
| 2.272.000                             | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                    | USD     | 4,912 %                 | 25.07.2033                           | 2.173.213        | 0,50                        |
| 2.212.000                             | Lowe's Cos., Inc.                                      | USD     | 5,000 %                 | 15.04.2033                           | 2.176.829        | 0,50                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.212.000                                                                               | McDonald's Corp.                                                                                  | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 2.180.722          | 0,50                        |
| 144.000                                                                                 | Mercer International, Inc.                                                                        | USD     | 5,500 %                 | 15.01.2026                           | 136.122            | 0,03                        |
| 1.180.000                                                                               | MGM Resorts International                                                                         | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2028                           | 1.047.038          | 0,24                        |
| 1.488.000                                                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                                                                     | USD     | 2,943 %                 | 21.01.2033                           | 1.210.681          | 0,28                        |
| 1.099.000                                                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                                                  | USD     | 4,625 %                 | 01.08.2029                           | 870.452            | 0,20                        |
| 199.000                                                                                 | Navient Corp.                                                                                     | USD     | 6,750 %                 | 25.06.2025                           | 192.015            | 0,04                        |
| 494.000                                                                                 | Occidental Petroleum Corp.                                                                        | USD     | 6,625 %                 | 01.09.2030                           | 514.007            | 0,12                        |
| 634.000                                                                                 | Occidental Petroleum Corp.                                                                        | USD     | 7,500 %                 | 01.05.2031                           | 688.771            | 0,16                        |
| 816.000                                                                                 | Penske Automotive Group, Inc.                                                                     | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2025                           | 771.871            | 0,18                        |
| 3.094.000                                                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                                | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 3.078.190          | 0,71                        |
| 125.000                                                                                 | TransDigm, Inc.                                                                                   | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                           | 117.504            | 0,03                        |
| 511.000                                                                                 | United Rentals North America, Inc.                                                                | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2031                           | 436.139            | 0,10                        |
| 15.190.000                                                                              | US-Schatzwechsel                                                                                  | USD     | 3,632 %                 | 08.12.2022                           | 15.179.553         | 3,48                        |
| 34.800.000                                                                              | US-Schatzwechsel                                                                                  | USD     | 4,216 %                 | 23.02.2023                           | 34.461.142         | 7,91                        |
| 30.640.000                                                                              | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 3,875 %                 | 30.11.2027                           | 30.529.888         | 7,01                        |
| 13.060.000                                                                              | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2041                           | 13.771.158         | 3,16                        |
| 320.000                                                                                 | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.                                       | USD     | 6,875 %                 | 01.04.2026                           | 308.038            | 0,07                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 145.077.773        | 33,31                       |
| <b>Venezuela</b>                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 122.890.000                                                                             | Petroleos de Venezuela SA(e)                                                                      | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 3.440.920          | 0,79                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>217.229.733</b> | <b>49,88</b>                |
| <b>(Kosten 303.354.772 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 4,87 %</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 21.214.217                                                                              | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> |         |                         |                                      | 21.214.217         | 4,87                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>21.214.217</b>  | <b>4,87</b>                 |
| <b>(Kosten 21.214.217 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>238.443.950</b> | <b>54,75</b>                |
| <b>(Kosten 324.568.989 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 9,94 %</b>                                                                |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Kanada</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.695.000                                                                               | GFL Environmental, Inc. <sup>(d)</sup>                                                            | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2028                           | 2.350.498          | 0,54                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.564.219                                                                               | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. <sup>(d)</sup>                                                   | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2024                           | 1.310.565          | 0,30                        |
| 500.000                                                                                 | Transocean, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                   | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 500.210            | 0,12                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 1.810.775          | 0,42                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 334.000                                                                                 | Altice Financing SA <sup>(d)</sup>                                                                | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 272.958            | 0,06                        |
| 1.158.000                                                                               | Camelot Finance SA <sup>(d)</sup>                                                                 | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2026                           | 1.099.301          | 0,25                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 1.372.259          | 0,31                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                      |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 848.000                                                                                 | Alcoa Nederland Holding BV <sup>(d)</sup>                                                         | USD     | 5,500 %                 | 15.12.2027                           | 814.267            | 0,19                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                       |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 754.000                                                                                 | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 663.942            | 0,15                        |
| <b>Schweiz</b>                                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.500.000                                                                               | Credit Suisse Group AG <sup>(d)</sup>                                                             | USD     | 4,282 %                 | 09.01.2028                           | 2.040.800          | 0,47                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.080.000                                                                               | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 7,000 %                 | 15.11.2025                           | 1.000.598          | 0,23                        |
| 648.000                                                                                 | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(d)</sup>                       | USD     | 6,625 %                 | 15.07.2026                           | 617.939            | 0,14                        |
| 558.000                                                                                 | Berry Global, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                 | USD     | 4,500 %                 | 15.02.2026                           | 532.940            | 0,12                        |
| 625.000                                                                                 | Booz Allen Hamilton, Inc. <sup>(d)</sup>                                                          | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                           | 558.213            | 0,13                        |
| 2.493.000                                                                               | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 4,150 %                 | 15.04.2032                           | 2.184.840          | 0,50                        |
| 894.000                                                                                 | Calpine Corp. <sup>(d)</sup>                                                                      | USD     | 4,625 %                 | 01.02.2029                           | 774.025            | 0,18                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                              | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                         |                                                                          |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                   |                                                                          |         |                         |                                      |                   |                             |
| 554.000                                                                 | Castle US Holding Corp. <sup>(d)</sup>                                   | USD     | 9,500 %                 | 15.02.2028                           | 283.222           | 0,06                        |
| 1.138.000                                                               | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(d)</sup>             | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2031                           | 923.988           | 0,21                        |
| 130.000                                                                 | Crown Americas LLC <sup>(d)</sup>                                        | USD     | 5,250 %                 | 01.04.2030                           | 119.911           | 0,03                        |
| 797.000                                                                 | Cumulus Media New Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                          | USD     | 6,750 %                 | 01.07.2026                           | 670.652           | 0,15                        |
| 1.533.000                                                               | Envision Healthcare Corp. <sup>(d)</sup>                                 | USD     | 8,750 %                 | 15.10.2026                           | 475.797           | 0,11                        |
| 326.000                                                                 | Group 1 Automotive, Inc. <sup>(d)</sup>                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                           | 278.997           | 0,06                        |
| 1.073.000                                                               | GrubHub Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 5,500 %                 | 01.07.2027                           | 811.574           | 0,19                        |
| 589.000                                                                 | GTCR AP Finance, Inc. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 8,000 %                 | 15.05.2027                           | 572.137           | 0,13                        |
| 965.000                                                                 | Herc Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2027                           | 904.417           | 0,21                        |
| 100.000                                                                 | Hilton Domestic Operating Co., Inc. <sup>(d)</sup>                       | USD     | 5,375 %                 | 01.05.2025                           | 99.515            | 0,02                        |
| 548.000                                                                 | iHeartCommunications, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 488.328           | 0,11                        |
| 520.000                                                                 | Ingevity Corp. <sup>(d)</sup>                                            | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 445.416           | 0,10                        |
| 570.000                                                                 | KBR, Inc. <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 4,750 %                 | 30.09.2028                           | 505.539           | 0,12                        |
| 265.000                                                                 | LABL, Inc. <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2026                           | 253.340           | 0,06                        |
| 267.000                                                                 | LABL, Inc. <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 10,500 %                | 15.07.2027                           | 247.020           | 0,06                        |
| 170.000                                                                 | Lamb Weston Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 4,875 %                 | 15.05.2028                           | 160.412           | 0,04                        |
| 460.000                                                                 | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(d)</sup>                           | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 386.966           | 0,09                        |
| 1.161.000                                                               | Match Group Holdings II LLC <sup>(d)</sup>                               | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 1.042.892         | 0,24                        |
| 641.000                                                                 | Mattel, Inc. <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 5,875 %                 | 15.12.2027                           | 627.013           | 0,14                        |
| 1.633.000                                                               | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(d)</sup>                             | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2028                           | 1.428.010         | 0,33                        |
| 602.000                                                                 | Nexstar Broadcasting, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 5,625 %                 | 15.07.2027                           | 567.162           | 0,13                        |
| 375.000                                                                 | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. <sup>(d)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 15.08.2027                           | 342.004           | 0,08                        |
| 650.000                                                                 | Performance Food Group, Inc. <sup>(d)</sup>                              | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2027                           | 629.538           | 0,14                        |
| 867.000                                                                 | Scripps Escrow, Inc. <sup>(d)</sup>                                      | USD     | 5,875 %                 | 15.07.2027                           | 777.482           | 0,18                        |
| 820.000                                                                 | Sensata Technologies, Inc.                                               | USD     | 4,375 %                 | 15.02.2030                           | 727.217           | 0,17                        |
| 265.000                                                                 | Staples, Inc. <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2026                           | 234.114           | 0,05                        |
| 6.350.000                                                               | State of Illinois                                                        | USD     | 5,100 %                 | 01.06.2033                           | 6.093.279         | 1,40                        |
| 2.465.357                                                               | State of Illinois                                                        | USD     | 7,350 %                 | 01.07.2035                           | 2.586.343         | 0,59                        |
| 255.000                                                                 | Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. <sup>(d)</sup>     | USD     | 6,500 %                 | 15.03.2027                           | 249.569           | 0,06                        |
| 312.000                                                                 | Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. <sup>(d)</sup>     | USD     | 5,250 %                 | 15.01.2029                           | 288.560           | 0,07                        |
| 742.000                                                                 | Tenet Healthcare Corp. <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 6,125 %                 | 01.10.2028                           | 655.705           | 0,15                        |
| 460.000                                                                 | Twitter, Inc. <sup>(d)</sup>                                             | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2027                           | 458.427           | 0,11                        |
| 928.000                                                                 | USI, Inc. <sup>(d)</sup>                                                 | USD     | 6,875 %                 | 01.05.2025                           | 913.857           | 0,21                        |
| 2.580.000                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 2.171.019         | 0,50                        |
| 1.229.000                                                               | Waste Pro USA, Inc. <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 5,500 %                 | 15.02.2026                           | 1.138.779         | 0,26                        |
|                                                                         |                                                                          |         |                         |                                      | 34.226.756        | 7,86                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                               |                                                                          |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 47.463.300 USD)</b>                                          |                                                                          |         |                         |                                      | <b>43.279.297</b> | <b>9,94</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 36,53 %</b> |                                                                          |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                   |                                                                          |         |                         |                                      |                   |                             |
| 640                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,231 %                 | 01.09.2033                           | 649               | 0,00                        |
| 580.000                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 5,571 %                 | 25.12.2033                           | 514.425           | 0,12                        |
| 964                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,666 %                 | 01.11.2034                           | 981               | 0,00                        |
| 746                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,484 %                 | 01.02.2035                           | 754               | 0,00                        |
| 14.931                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 3,431 %                 | 01.06.2035                           | 15.143            | 0,00                        |
| 4.532                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,331 %                 | 01.05.2036                           | 4.504             | 0,00                        |
| 26.872                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,223 %                 | 15.10.2036                           | 26.853            | 0,01                        |
| 16.301                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,273 %                 | 15.12.2036                           | 16.182            | 0,00                        |
| 54.680                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,473 %                 | 15.09.2037                           | 54.663            | 0,01                        |
| 7.362                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,723 %                 | 15.06.2039                           | 7.484             | 0,00                        |
| 63.092                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,243 %                 | 15.03.2041                           | 62.872            | 0,01                        |
| 808.547                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2041                           | 71.551            | 0,02                        |
| 400.000                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 7,021 %                 | 25.03.2042                           | 386.727           | 0,09                        |
| 3.036.044                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,127 %                 | 15.09.2043                           | 295.555           | 0,07                        |
| 3.408.459                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 1,727 %                 | 15.05.2045                           | 275.877           | 0,06                        |
| 1.202.801                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,227 %                 | 15.05.2045                           | 141.969           | 0,03                        |
| 2.972.577                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2046                           | 322.331           | 0,07                        |
| 500.000                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 6,716 %                 | 25.10.2049                           | 482.682           | 0,11                        |
| 806.443                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 5,716 %                 | 25.01.2050                           | 801.568           | 0,18                        |
| 2.789.620                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                 | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 2.750.547         | 0,63                        |
| 580.147                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                 | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2050                           | 566.061           | 0,13                        |
| 716.621                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                 | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 137.254           | 0,03                        |
| 1.285.000                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 9,766 %                 | 25.07.2050                           | 1.318.314         | 0,30                        |
| 815.118                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                 | USD     | 3,000 %                 | 25.08.2050                           | 129.954           | 0,03                        |
| 1.489.374                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                 | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 285.180           | 0,07                        |
| 7.149                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 7,166 %                 | 25.09.2050                           | 7.162             | 0,00                        |
| 1.268.000                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 9,266 %                 | 25.09.2050                           | 1.289.180         | 0,30                        |
| 1.723.000                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 8,321 %                 | 25.10.2050                           | 1.723.881         | 0,40                        |
| 334.932                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 6,121 %                 | 25.11.2050                           | 331.685           | 0,08                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 850.000                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>      | USD     | 9,171 %                 | 25.12.2050                           | 717.138          | 0,17                        |
| 328.878                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>      | USD     | 5,321 %                 | 25.01.2051                           | 315.915          | 0,07                        |
| 900.381                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 10,766 %                | 25.08.2028                           | 948.832          | 0,22                        |
| 1.401.353                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 9,316 %                 | 25.10.2028                           | 1.450.602        | 0,33                        |
| 2.223                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 1,983 %                 | 01.02.2033                           | 2.209            | 0,00                        |
| 17.474                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,702 %                 | 01.07.2033                           | 17.565           | 0,00                        |
| 6.453                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,445 %                 | 01.04.2034                           | 6.527            | 0,00                        |
| 12.052                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,810 %                 | 01.09.2034                           | 12.110           | 0,00                        |
| 14.126                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,561 %                 | 01.10.2034                           | 14.420           | 0,00                        |
| 103.021                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,560 %                 | 01.11.2034                           | 105.406          | 0,02                        |
| 752                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,790 %                 | 01.11.2034                           | 753              | 0,00                        |
| 825                                                                           | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,432 %                 | 01.02.2035                           | 839              | 0,00                        |
| 1.540                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,192 %                 | 01.04.2035                           | 1.536            | 0,00                        |
| 1.045                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,548 %                 | 01.04.2035                           | 1.047            | 0,00                        |
| 5.034                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,225 %                 | 01.05.2035                           | 4.995            | 0,00                        |
| 7.491                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,653 %                 | 01.06.2035                           | 7.464            | 0,00                        |
| 1.069                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,355 %                 | 01.06.2035                           | 1.091            | 0,00                        |
| 5.942                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2035                           | 5.993            | 0,00                        |
| 5.357                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 3,239 %                 | 01.09.2035                           | 5.369            | 0,00                        |
| 47.876                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 4,416 %                 | 25.06.2036                           | 47.926           | 0,01                        |
| 57.774                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 4,416 %                 | 25.08.2036                           | 57.441           | 0,01                        |
| 63.638                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 4,416 %                 | 25.08.2036                           | 63.251           | 0,01                        |
| 37.562                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 4,466 %                 | 25.08.2037                           | 37.661           | 0,01                        |
| 7.584                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 5,116 %                 | 25.10.2039                           | 7.773            | 0,00                        |
| 3.083                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.12.2040                           | 3.042            | 0,00                        |
| 1.387.340                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,434 %                 | 25.10.2041                           | 140.920          | 0,03                        |
| 978.992                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 1,934 %                 | 25.02.2042                           | 92.885           | 0,02                        |
| 2.214.286                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                           | 218.789          | 0,05                        |
| 6.871                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2043                           | 6.840            | 0,00                        |
| 2.716.817                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,134 %                 | 25.02.2046                           | 309.855          | 0,07                        |
| 334.791                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(e)</sup>     | USD     | 2,134 %                 | 25.01.2048                           | 36.941           | 0,01                        |
| 832.169                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                           | 816.186          | 0,19                        |
| 546.300                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2048                           | 535.167          | 0,12                        |
| 527.127                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2049                           | 516.056          | 0,12                        |
| 923.368                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2049                           | 923.105          | 0,21                        |
| 493.096                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2049                           | 484.522          | 0,11                        |
| 1.443.795                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 1.414.374        | 0,33                        |
| 2.468.648                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.06.2050                           | 470.028          | 0,11                        |
| 1.267.841                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 244.440          | 0,06                        |
| 1.383.188                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 243.766          | 0,06                        |
| 10.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 9.086.719        | 2,09                        |
| 18.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 17.374.218       | 3,99                        |
| 7.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 6.914.687        | 1,59                        |
| 25.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 25.121.094       | 5,77                        |
| 10.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 10.172.657       | 2,34                        |
| 945.305                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,741 %                 | 20.03.2040                           | 76.454           | 0,02                        |
| 1.026.552                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,500 %                 | 16.12.2042                           | 66.069           | 0,02                        |
| 916.823                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,211 %                 | 20.04.2043                           | 62.904           | 0,01                        |
| 77.855                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,161 %                 | 20.06.2043                           | 7.299            | 0,00                        |
| 1.623.765                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,211 %                 | 20.07.2043                           | 163.146          | 0,04                        |
| 2.871.530                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,161 %                 | 20.10.2043                           | 150.903          | 0,03                        |
| 1.238.742                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2044                           | 171.019          | 0,04                        |
| 613.751                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2045                           | 78.826           | 0,02                        |
| 1.475.443                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.08.2045                           | 164.125          | 0,04                        |
| 3.959.817                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 618.435          | 0,14                        |
| 1.064.157                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,500 %                 | 16.09.2045                           | 197.720          | 0,05                        |
| 516.818                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,761 %                 | 20.09.2045                           | 45.939           | 0,01                        |
| 657.202                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,761 %                 | 20.09.2045                           | 57.167           | 0,01                        |
| 1.855.994                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,781 %                 | 20.09.2045                           | 174.468          | 0,04                        |
| 849.180                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2045                           | 92.321           | 0,02                        |
| 2.056.984                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,761 %                 | 20.10.2045                           | 171.646          | 0,04                        |
| 2.871.620                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 433.373          | 0,10                        |
| 2.088.520                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.11.2045                           | 220.861          | 0,05                        |
| 3.596.823                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.11.2045                           | 399.047          | 0,09                        |
| 2.465.668                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,311 %                 | 20.11.2045                           | 255.174          | 0,06                        |
| 2.347.879                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,711 %                 | 20.01.2046                           | 195.666          | 0,05                        |
| 367.259                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,721 %                 | 20.07.2047                           | 31.796           | 0,01                        |
| 413.988                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 1,761 %                 | 20.01.2048                           | 37.437           | 0,01                        |
| 888.120                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.05.2048                           | 88.840           | 0,02                        |
| 563.687                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.06.2048                           | 55.807           | 0,01                        |
| 669.688                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(e)</sup>  | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 71.549           | 0,02                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                              | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>                        |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                                |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.041.835                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 106.990            | 0,02                        |
| 949.427                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 101.853            | 0,02                        |
| 1.150.292                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 114.840            | 0,03                        |
| 208.422                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 210.179            | 0,05                        |
| 3.475.954                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 3.473.333          | 0,80                        |
| 1.086.693                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,211 %                 | 20.01.2049                           | 97.519             | 0,02                        |
| 1.283.387                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 1.250.082          | 0,29                        |
| 3.382.080                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 0,000 %                 | 20.02.2049                           | 92.947             | 0,02                        |
| 872.922                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 872.534            | 0,20                        |
| 69.664                                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.06.2049                           | 69.633             | 0,02                        |
| 3.112.299                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,111 %                 | 20.08.2049                           | 297.322            | 0,07                        |
| 4.036.450                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                           | 596.882            | 0,14                        |
| 2.325.275                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2049                           | 423.980            | 0,10                        |
| 219.665                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2049                           | 220.484            | 0,05                        |
| 176.314                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2050                           | 29.245             | 0,01                        |
| 784.052                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                           | 83.810             | 0,02                        |
| 3.750.930                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                  | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                           | 393.867            | 0,09                        |
| 807.531                                                                                              | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2050                           | 130.488            | 0,03                        |
| 4.045.828                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 5,000 %                 | 20.05.2050                           | 739.036            | 0,17                        |
| 4.594.562                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 836.632            | 0,19                        |
| 1.412.286                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA)                                 | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 253.318            | 0,06                        |
| 20.000.000                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>              | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2052                           | 19.434.119         | 4,46                        |
| 12.000.000                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>              | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                           | 11.905.168         | 2,73                        |
| 11.000.000                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>              | USD     | 6,000 %                 | 20.12.2052                           | 11.172.115         | 2,57                        |
| 5.000.000                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>              | USD     | 5,500 %                 | 23.01.2053                           | 5.023.349          | 1,15                        |
| 6.000.000                                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>              | USD     | 6,000 %                 | 23.01.2053                           | 6.085.209          | 1,40                        |
|                                                                                                      |                                                                                 |         |                         |                                      | 159.085.067        | 36,53                       |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br/>(Kosten 161.610.100 USD)</b> |                                                                                 |         |                         |                                      | <b>159.085.067</b> | <b>36,53</b>                |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 16,85 %</b>                        |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                 |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.300.000                                                                                            | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                 | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 1.255.951          | 0,29                        |
| 5.400.000                                                                                            | Barings CLO Ltd. 2016-2A Klasse AR2 <sup>(c)(d)</sup>                           | USD     | 5,313 %                 | 20.01.2032                           | 5.290.780          | 1,21                        |
| 1.350.000                                                                                            | CQS US CLO 2021-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                              | USD     | 5,463 %                 | 20.01.2035                           | 1.300.219          | 0,30                        |
| 1.300.000                                                                                            | CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse D1 <sup>(c)(d)</sup>                             | USD     | 7,793 %                 | 20.01.2035                           | 1.149.606          | 0,26                        |
| 3.900.000                                                                                            | Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse B <sup>(c)(d)</sup>                          | USD     | 5,956 %                 | 15.05.2031                           | 3.743.992          | 0,86                        |
| 1.900.000                                                                                            | Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse C <sup>(c)(d)</sup>                          | USD     | 6,306 %                 | 15.05.2031                           | 1.780.727          | 0,41                        |
| 1.050.000                                                                                            | MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                    | USD     | 5,011 %                 | 16.07.2036                           | 1.004.544          | 0,23                        |
| 1.400.000                                                                                            | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 7,493 %                 | 20.04.2031                           | 1.303.974          | 0,30                        |
| 1.500.000                                                                                            | Ocean Trails CLO 8 <sup>(c)(d)</sup>                                            | USD     | 7,829 %                 | 15.07.2034                           | 1.349.001          | 0,31                        |
| 1.000.000                                                                                            | Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse E <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 11,104 %                | 18.01.2035                           | 854.626            | 0,20                        |
| 9.000.000                                                                                            | Trinitas CLO XVIII Ltd. 2021-18A Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>                    | USD     | 5,413 %                 | 20.01.2035                           | 8.704.458          | 2,00                        |
|                                                                                                      |                                                                                 |         |                         |                                      | 27.737.878         | 6,37                        |
| <b>Irland</b>                                                                                        |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.818.815                                                                                            | Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN Klasse A <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 4,548 %                 | 18.02.2025                           | 1.793.966          | 0,41                        |
| 1.809.192                                                                                            | Octagon Finance No 1 DAC Klasse A <sup>(c)</sup>                                | EUR     | 4,165 %                 | 17.01.2023                           | 1.699.946          | 0,39                        |
|                                                                                                      |                                                                                 |         |                         |                                      | 3.493.912          | 0,80                        |
| <b>Jersey</b>                                                                                        |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| 8.083.493                                                                                            | Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR <sup>(c)(d)</sup>                      | USD     | 5,905 %                 | 20.11.2029                           | 7.982.392          | 1,83                        |
| 2.878.000                                                                                            | Saranac Clo VII Ltd. 2014-2A Klasse BR <sup>(c)(d)</sup>                        | USD     | 6,425 %                 | 20.11.2029                           | 2.716.726          | 0,63                        |
|                                                                                                      |                                                                                 |         |                         |                                      | 10.699.118         | 2,46                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                |                                                                                 |         |                         |                                      |                    |                             |
| 27.459                                                                                               | Alternative Loan Trust 2005-26CB Klasse A1 <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,544 %                 | 25.07.2035                           | 20.209             | 0,00                        |
| 54.281                                                                                               | Alternative Loan Trust 2005-50CB Klasse 1A1                                     | USD     | 5,500 %                 | 25.11.2035                           | 45.346             | 0,01                        |
| 160.271                                                                                              | Alternative Loan Trust 2005-77T1 Klasse 1A3 <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,444 %                 | 25.02.2036                           | 71.807             | 0,02                        |
| 330.957                                                                                              | Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A22                                     | USD     | 6,000 %                 | 25.08.2036                           | 203.457            | 0,05                        |
| 214.922                                                                                              | Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A7                                      | USD     | 6,000 %                 | 25.08.2036                           | 132.365            | 0,03                        |
| 355.488                                                                                              | Alternative Loan Trust 2007-16CB <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,444 %                 | 25.08.2037                           | 241.956            | 0,06                        |
| 304.609                                                                                              | Alternative Loan Trust 2007-16CB Klasse 4A3 <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,544 %                 | 25.08.2037                           | 216.447            | 0,05                        |
| 294.760                                                                                              | Banc of America Funding 2006-7 Trust Klasse T2A1 <sup>(c)</sup>                 | USD     | 5,878 %                 | 25.10.2036                           | 250.628            | 0,06                        |
| 550.000                                                                                              | Bank 2018-BNK10 Klasse D <sup>(d)</sup>                                         | USD     | 2,600 %                 | 15.02.2061                           | 392.238            | 0,09                        |
| 1.516.129                                                                                            | Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A1 <sup>(c)(d)</sup>              | USD     | 4,509 %                 | 25.08.2035                           | 1.460.994          | 0,34                        |
| 303.226                                                                                              | Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A2 <sup>(c)(d)</sup>              | USD     | 4,569 %                 | 25.08.2035                           | 292.512            | 0,07                        |
| 669.924                                                                                              | BCAP LLC Trust 2007-AA1 Klasse 2A1 <sup>(c)</sup>                               | USD     | 4,404 %                 | 25.03.2037                           | 597.725            | 0,14                        |
| 729.790                                                                                              | BCAP LLC Trust 2007-AA3 Klasse 2A1A <sup>(c)</sup>                              | USD     | 4,484 %                 | 25.05.2047                           | 644.217            | 0,15                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>               |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| 700.000                                                                                           | Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                                               | USD     | 3,259 %                 | 10.10.2051                           | 511.337            | 0,12                        |
| 219.042                                                                                           | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19                                                        | USD     | 6,000 %                 | 25.09.2037                           | 125.558            | 0,03                        |
| 465.220                                                                                           | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Klasse 2A2                                                        | USD     | 6,500 %                 | 25.09.2037                           | 205.949            | 0,05                        |
| 1.150.000                                                                                         | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D <sup>(d)</sup>                                       | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2050                           | 834.804            | 0,19                        |
| 512.777                                                                                           | CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                              | USD     | 6,000 %                 | 25.12.2036                           | 439.625            | 0,10                        |
| 334.008                                                                                           | CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2007-A4 Klasse 1A5                                              | USD     | 5,750 %                 | 25.04.2037                           | 297.566            | 0,07                        |
| 74.607                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 6,166 %                 | 25.09.2031                           | 74.477             | 0,02                        |
| 870.000                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 6,521 %                 | 25.01.2042                           | 797.542            | 0,18                        |
| 313.000                                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 <sup>(c)(d)</sup>                                 | USD     | 6,521 %                 | 25.04.2042                           | 294.006            | 0,07                        |
| 2.225.000                                                                                         | CSMC 2014-USA OA LLC Klasse E <sup>(d)</sup>                                                              | USD     | 4,373 %                 | 15.09.2037                           | 1.476.590          | 0,34                        |
| 4.997                                                                                             | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-ABC1 Klasse A2 <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 4,364 %                 | 25.05.2036                           | 6.313              | 0,00                        |
| 230.293                                                                                           | Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-OA2 Klasse A1 <sup>(c)</sup>                    | USD     | 2,459 %                 | 25.04.2047                           | 197.717            | 0,04                        |
| 567.908                                                                                           | First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Klasse 1A2 <sup>(c)</sup>                              | USD     | 3,546 %                 | 25.08.2037                           | 210.331            | 0,05                        |
| 6.724.010                                                                                         | GSR Mortgage Loan Trust 2006-OA1 Klasse 2A2 <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 4,564 %                 | 25.08.2046                           | 1.708.313          | 0,39                        |
| 1.072.091                                                                                         | HarborView Mortgage Loan Trust 2005-15 Klasse 3A11 <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 3,689 %                 | 20.10.2045                           | 844.626            | 0,19                        |
| 967.356                                                                                           | HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Klasse 1A1A <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 4,559 %                 | 19.07.2045                           | 704.990            | 0,16                        |
| 288.076                                                                                           | HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Klasse 2A1A <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 3,329 %                 | 19.06.2036                           | 155.123            | 0,04                        |
| 1.033.937                                                                                         | Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3 <sup>(c)</sup>                                               | USD     | 4,274 %                 | 25.04.2037                           | 972.822            | 0,22                        |
| 503.732                                                                                           | JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                        | USD     | 4,364 %                 | 25.12.2036                           | 440.409            | 0,10                        |
| 152.783                                                                                           | Luminent Mortgage Trust 2006-7 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,404 %                 | 25.12.2036                           | 130.725            | 0,03                        |
| 100.556                                                                                           | Luminent Mortgage Trust 2007-1 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,364 %                 | 25.11.2036                           | 89.803             | 0,02                        |
| 294.279                                                                                           | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 2,489 %                 | 25.12.2046                           | 213.474            | 0,05                        |
| 22.919                                                                                            | RALI Series 2005-QS10 Trust Klasse 3A1 <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,544 %                 | 25.08.2035                           | 15.468             | 0,00                        |
| 368.097                                                                                           | RALI Series 2006-QO7 Trust Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 2,489 %                 | 25.09.2046                           | 314.989            | 0,07                        |
| 135.785                                                                                           | RALI Serie 2006-QS4 Trust Klasse A9                                                                       | USD     | 6,000 %                 | 25.04.2036                           | 105.429            | 0,02                        |
| 1.022.010                                                                                         | RALI Series 2007-QS1 Trust Klasse 2A8 <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,344 %                 | 25.01.2037                           | 718.783            | 0,16                        |
| 1.705.079                                                                                         | Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Klasse 2A1                                              | USD     | 4,850 %                 | 25.10.2035                           | 784.400            | 0,18                        |
| 7.341.259                                                                                         | SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A <sup>(c)(d)</sup>                                                | USD     | 3,403 %                 | 15.12.2032                           | 6.551.583          | 1,50                        |
| 4.567.446                                                                                         | SLM Student Loan Trust 2008-3 Klasse A3 <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 5,358 %                 | 25.10.2021                           | 4.456.961          | 1,02                        |
| 512.995                                                                                           | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Klasse 3A1 <sup>(c)</sup>                         | USD     | 4,424 %                 | 25.02.2036                           | 267.992            | 0,06                        |
| 349.000                                                                                           | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC3 Klasse 2A4 <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,304 %                 | 25.05.2047                           | 256.721            | 0,06                        |
| 1.805.841                                                                                         | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-EQ1 Klasse A1 <sup>(c)</sup>                   | USD     | 4,474 %                 | 25.03.2037                           | 1.383.584          | 0,32                        |
| 2.036                                                                                             | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust Klasse 2A1A <sup>(c)</sup>                  | USD     | 4,504 %                 | 25.04.2045                           | 1.928              | 0,00                        |
| 648.900                                                                                           | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-3 Trust Klasse 1CB3 <sup>(c)</sup> | USD     | 4,494 %                 | 25.05.2035                           | 528.683            | 0,12                        |
| 85.008                                                                                            | Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Klasse A1 <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 4,312 %                 | 28.12.2037                           | 72.607             | 0,02                        |
| 950.000                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D <sup>(d)</sup>                                    | USD     | 3,250 %                 | 15.01.2060                           | 693.011            | 0,16                        |
|                                                                                                   |                                                                                                           |         |                         |                                      | 31.454.140         | 7,22                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>                     |                                                                                                           |         |                         |                                      | <b>73.385.048</b>  | <b>16,85</b>                |
| <b>(Kosten 80.470.552 USD)</b>                                                                    |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                                                           |         |                         |                                      | <b>275.749.412</b> | <b>63,32</b>                |
| <b>(Kosten 289.543.952 USD)</b>                                                                   |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Einlagenzertifikate – 0,36 %</b>                                                               |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.563.000                                                                                         | Natixis SA                                                                                                | USD     | 4,450 %                 | 31.01.2023                           | 1.563.555          | 0,36                        |
| <b>EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                           |         |                         |                                      | <b>1.563.555</b>   | <b>0,36</b>                 |
| <b>(Kosten 1.563.000 USD)</b>                                                                     |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Commercial Papers – 3,07 %</b>                                                                 |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.115.000                                                                                         | American Electric Power, Inc.                                                                             | USD     | 0,000 %                 | 08.12.2022                           | 2.113.055          | 0,49                        |
| 1.304.100                                                                                         | AT&T, Inc.                                                                                                | USD     | 0,000 %                 | 28.12.2022                           | 1.299.646          | 0,30                        |
| 8.000.000                                                                                         | Enbridge, Inc.                                                                                            | USD     | 0,000 %                 | 19.01.2023                           | 7.947.533          | 1,82                        |
| 741.000                                                                                           | Entergy Corp.                                                                                             | USD     | 0,000 %                 | 05.12.2022                           | 740.584            | 0,17                        |
| 1.277.000                                                                                         | LMA SA / LMA Americas LLC                                                                                 | USD     | 0,000 %                 | 18.01.2023                           | 1.269.563          | 0,29                        |
|                                                                                                   |                                                                                                           |         |                         |                                      | 13.370.381         | 3,07                        |
| <b>COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT</b>                                                                |                                                                                                           |         |                         |                                      | <b>13.370.381</b>  | <b>3,07</b>                 |
| <b>(Kosten 13.413.744 USD)</b>                                                                    |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                                |                                                                                                           |         |                         |                                      | <b>529.127.298</b> | <b>121,50</b>               |
| <b>(Kosten 629.089.685 USD)</b>                                                                   |                                                                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup>  | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (3,45 %)                            |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| (5.000.000)                                                                            | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)(i)</sup>    | USD     | 5,500 %                  | 12.01.2053                      | (5.021.094)                         | (1,16)                           |                             |
| (6.000.000)                                                                            | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)(i)</sup>    | USD     | 6,000 %                  | 12.01.2053                      | (6.097.969)                         | (1,40)                           |                             |
| (4.000.000)                                                                            | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(b)(i)</sup> | USD     | 4,500 %                  | 20.12.2052                      | (3.886.824)                         | (0,89)                           |                             |
|                                                                                        |                                                                       |         |                          |                                 | (15.005.887)                        | (3,45)                           |                             |
| GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAM<br>(Kosten (14.761.875) USD) |                                                                       |         |                          |                                 | (15.005.887)                        | (3,45)                           |                             |
| Terminkontrakte – 0,02 %                                                               |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                | Bezeichnung des<br>Wertpapiers                                        |         |                          |                                 | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| GBP                                                                                    |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| (1)                                                                                    | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                   | Short   |                          | (126.376)                       | 84                                  | 0,00                             |                             |
| USD                                                                                    |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| (187)                                                                                  | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                     | Short   |                          | (23.678.875)                    | 70.548                              | 0,01                             |                             |
| (522)                                                                                  | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023              | Short   |                          | (106.891.735)                   | 37.034                              | 0,01                             |                             |
| (576)                                                                                  | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023              | Short   |                          | (62.181.000)                    | 73.937                              | 0,02                             |                             |
| (16)                                                                                   | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023               | Short   |                          | (2.181.000)                     | 2.000                               | 0,00                             |                             |
| (218)                                                                                  | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023  | Short   |                          | (25.962.437)                    | 50.635                              | 0,01                             |                             |
|                                                                                        |                                                                       |         |                          | (220.895.047)                   | 234.154                             | 0,05                             |                             |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                             |                                                                       |         |                          |                                 | 234.238                             | 0,05                             |                             |
|                                                                                        |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                | Bezeichnung des<br>Wertpapiers                                        |         |                          |                                 | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                    |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| 3                                                                                      | Euro OAT Futures 08.12.2022                                           | Long    |                          | 425.039                         | (2.159)                             | (0,00)                           |                             |
| (56)                                                                                   | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Short   |                          | (8.191.628)                     | (42.547)                            | (0,01)                           |                             |
| (25)                                                                                   | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022           | Short   |                          | (3.115.270)                     | (32.643)                            | (0,01)                           |                             |
|                                                                                        |                                                                       |         |                          | (10.881.859)                    | (77.349)                            | (0,02)                           |                             |
| USD                                                                                    |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| 245                                                                                    | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023             | Long    |                          | 27.642.891                      | (50.536)                            | (0,01)                           |                             |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                            |                                                                       |         |                          |                                 | (127.885)                           | (0,03)                           |                             |
| Devisentermingeschäfte – (0,08 %)                                                      |                                                                       |         |                          |                                 |                                     |                                  |                             |
| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft                                               | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum           | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD     | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
| BRL                                                                                    | 29.272.237                                                            | USD     | 5.497.176                | 02.12.2022                      | 43.028                              | 0,01                             |                             |
| CNH                                                                                    | 23.853.972                                                            | USD     | 3.311.352                | 02.12.2022                      | 57.045                              | 0,01                             |                             |
| GBP                                                                                    | 253.815                                                               | USD     | 293.030                  | 02.12.2022                      | 11.587                              | 0,00                             |                             |
| ILS                                                                                    | 2.602.259                                                             | USD     | 741.121                  | 02.12.2022                      | 15.372                              | 0,00                             |                             |
| INR                                                                                    | 349.479.397                                                           | USD     | 4.267.962                | 02.12.2022                      | 23.485                              | 0,01                             |                             |
| NZD                                                                                    | 10.060.725                                                            | USD     | 6.088.073                | 02.12.2022                      | 178.754                             | 0,04                             |                             |
| USD                                                                                    | 3.370.637                                                             | CNH     | 23.853.971               | 02.12.2022                      | 2.240                               | 0,00                             |                             |
| USD                                                                                    | 304.865                                                               | GBP     | 253.728                  | 02.12.2022                      | 353                                 | 0,00                             |                             |
| AUD                                                                                    | 1.328.923                                                             | USD     | 840.069                  | 05.12.2022                      | 51.518                              | 0,01                             |                             |
| EUR                                                                                    | 16.797.022                                                            | USD     | 16.610.753               | 05.12.2022                      | 832.243                             | 0,19                             |                             |
| GBP                                                                                    | 3.291.031                                                             | USD     | 3.791.896                | 05.12.2022                      | 158.130                             | 0,04                             |                             |
| NOK                                                                                    | 9.129.358                                                             | USD     | 892.190                  | 05.12.2022                      | 31.657                              | 0,01                             |                             |
| CNH                                                                                    | 70.818.483                                                            | USD     | 9.813.091                | 07.12.2022                      | 191.276                             | 0,04                             |                             |
| EUR                                                                                    | 3.983.165                                                             | USD     | 4.095.001                | 07.12.2022                      | 41.897                              | 0,01                             |                             |
| USD                                                                                    | 2.754.172                                                             | EUR     | 2.640.992                | 07.12.2022                      | 11.249                              | 0,00                             |                             |
| USD                                                                                    | 2.292.529                                                             | AUD     | 3.386.807                | 08.12.2022                      | 20.089                              | 0,01                             |                             |
| AUD                                                                                    | 2.579.983                                                             | USD     | 1.696.003                | 09.12.2022                      | 35.134                              | 0,01                             |                             |
| KRW                                                                                    | 6.298.298.835                                                         | USD     | 4.509.469                | 09.12.2022                      | 274.219                             | 0,07                             |                             |
| NOK                                                                                    | 28.291.181                                                            | USD     | 2.813.944                | 09.12.2022                      | 49.319                              | 0,01                             |                             |
| USD                                                                                    | 2.867.402                                                             | SEK     | 29.951.666               | 09.12.2022                      | 22.600                              | 0,01                             |                             |
| KRW                                                                                    | 1.918.406.328                                                         | USD     | 1.356.300                | 12.12.2022                      | 100.891                             | 0,02                             |                             |
| INR                                                                                    | 210.787.591                                                           | USD     | 2.587.715                | 14.12.2022                      | 1.119                               | 0,00                             |                             |
| MXN                                                                                    | 17.768.949                                                            | USD     | 875.598                  | 14.12.2022                      | 41.124                              | 0,01                             |                             |
| GBP                                                                                    | 4.867.680                                                             | USD     | 5.354.388                | 15.12.2022                      | 490.106                             | 0,12                             |                             |
| EUR                                                                                    | 2.682.090                                                             | USD     | 2.787.864                | 19.12.2022                      | 762                                 | 0,00                             |                             |
| SEK                                                                                    | 39.655.732                                                            | USD     | 3.608.256                | 19.12.2022                      | 161.601                             | 0,04                             |                             |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| TWD     | 3.565.375               | USD     | 114.827                  | 19.12.2022            | 1.510                           | 0,00                        |
| USD     | 3.650.480               | EUR     | 3.490.944                | 19.12.2022            | 20.872                          | 0,01                        |
| CAD     | 2.834.107               | USD     | 2.062.868                | 20.12.2022            | 37.015                          | 0,01                        |
| CNH     | 22.878.512              | USD     | 3.193.819                | 20.12.2022            | 41.606                          | 0,01                        |
| EUR     | 1.728.975               | SEK     | 18.869.760               | 20.12.2022            | 3.815                           | 0,00                        |
| NZD     | 846.656                 | AUD     | 783.900                  | 20.12.2022            | 1.219                           | 0,00                        |
| SGD     | 2.345.754               | USD     | 1.697.087                | 20.12.2022            | 19.352                          | 0,01                        |
| AUD     | 3.267.744               | CAD     | 2.877.245                | 21.12.2022            | 62.036                          | 0,01                        |
| AUD     | 32.010.605              | USD     | 21.477.693               | 21.12.2022            | 13.894                          | 0,01                        |
| CHF     | 13.187.924              | USD     | 13.832.292               | 21.12.2022            | 81.784                          | 0,02                        |
| CNH     | 85.571.109              | USD     | 12.068.873               | 21.12.2022            | 33.379                          | 0,01                        |
| CZK     | 9.228.638               | USD     | 380.719                  | 21.12.2022            | 12.807                          | 0,00                        |
| EUR     | 1.677.648               | CAD     | 2.270.629                | 21.12.2022            | 62.196                          | 0,01                        |
| EUR     | 1.200.443               | NOK     | 12.188.697               | 21.12.2022            | 14.189                          | 0,00                        |
| EUR     | 2.555.971               | SEK     | 27.876.252               | 21.12.2022            | 7.483                           | 0,00                        |
| EUR     | 1.181.194               | SGD     | 1.670.279                | 21.12.2022            | 6.159                           | 0,00                        |
| EUR     | 21.973.230              | USD     | 22.199.092               | 21.12.2022            | 651.284                         | 0,15                        |
| GBP     | 1.551.938               | EUR     | 1.781.247                | 21.12.2022            | 11.505                          | 0,00                        |
| GBP     | 17.656.420              | USD     | 20.019.770               | 21.12.2022            | 1.185.375                       | 0,29                        |
| HUF     | 165.040.677             | USD     | 388.353                  | 21.12.2022            | 29.231                          | 0,01                        |
| ILS     | 10.039.134              | USD     | 2.904.170                | 21.12.2022            | 16.590                          | 0,00                        |
| INR     | 71.238.053              | USD     | 858.755                  | 21.12.2022            | 16.008                          | 0,00                        |
| JPY     | 1.062.261.563           | USD     | 7.518.334                | 21.12.2022            | 117.087                         | 0,03                        |
| KRW     | 2.821.209.698           | USD     | 2.065.164                | 21.12.2022            | 78.322                          | 0,02                        |
| MXN     | 139.533.799             | USD     | 7.060.098                | 21.12.2022            | 130.241                         | 0,03                        |
| NOK     | 135.544.334             | USD     | 13.616.268               | 21.12.2022            | 108.364                         | 0,01                        |
| NZD     | 12.956.993              | AUD     | 11.628.707               | 21.12.2022            | 265.419                         | 0,07                        |
| NZD     | 1.987.148               | CAD     | 1.574.199                | 21.12.2022            | 71.684                          | 0,02                        |
| NZD     | 28.060.391              | USD     | 16.948.341               | 21.12.2022            | 534.595                         | 0,11                        |
| SEK     | 123.347.179             | USD     | 11.319.007               | 21.12.2022            | 409.041                         | 0,08                        |
| SGD     | 12.999.870              | USD     | 9.318.903                | 21.12.2022            | 193.442                         | 0,04                        |
| TRY     | 124.776.629             | USD     | 6.463.768                | 21.12.2022            | 179.307                         | 0,05                        |
| TWD     | 413.224.790             | USD     | 13.095.263               | 21.12.2022            | 393.036                         | 0,08                        |
| USD     | 17.568.332              | CAD     | 23.240.169               | 21.12.2022            | 348.537                         | 0,08                        |
| USD     | 5.372.893               | ILS     | 18.324.483               | 21.12.2022            | 41.614                          | 0,01                        |
| ZAR     | 33.430.992              | USD     | 1.905.023                | 21.12.2022            | 67.148                          | 0,01                        |
| AUD     | 3.825.643               | USD     | 2.483.072                | 22.12.2022            | 85.553                          | 0,02                        |
| GBP     | 103.971                 | USD     | 123.985                  | 22.12.2022            | 888                             | 0,00                        |
| NZD     | 337.898                 | USD     | 209.159                  | 22.12.2022            | 1.372                           | 0,00                        |
| GBP     | 140.385                 | USD     | 165.992                  | 23.12.2022            | 2.624                           | 0,00                        |
| NZD     | 327.569                 | USD     | 200.308                  | 23.12.2022            | 3.791                           | 0,00                        |
| TWD     | 4.039.318               | USD     | 129.986                  | 23.12.2022            | 1.912                           | 0,00                        |
| ZAR     | 54.396.314              | USD     | 3.042.760                | 27.12.2022            | 164.389                         | 0,04                        |
| BRL     | 851.193                 | USD     | 156.671                  | 28.12.2022            | 3.664                           | 0,00                        |
| ZAR     | 51.575.231              | USD     | 2.868.196                | 05.01.2023            | 170.081                         | 0,04                        |
| EUR     | 10.133.137              | USD     | 9.972.530                | 06.01.2023            | 580.345                         | 0,14                        |
| CLP     | 1.124.670.644           | USD     | 1.216.022                | 10.01.2023            | 31.164                          | 0,01                        |
| PLN     | 17.481.752              | USD     | 3.518.355                | 13.01.2023            | 339.325                         | 0,08                        |
| COP     | 7.894.879.645           | USD     | 1.570.674                | 23.01.2023            | 56.868                          | 0,01                        |
| JPY     | 1.457.136.549           | USD     | 10.147.940               | 01.02.2023            | 384.561                         | 0,09                        |

#### UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

**9.940.481**

**2,29**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| TWD     | 96.171.009              | USD     | 3.120.911                | 02.12.2022            | (9.135)                          | (0,00)                      |
| USD     | 5.472.099               | BRL     | 29.272.237               | 02.12.2022            | (68.107)                         | (0,00)                      |
| USD     | 1.234.555               | ILS     | 4.336.901                | 02.12.2022            | (26.210)                         | (0,00)                      |
| USD     | 4.289.858               | INR     | 349.479.397              | 02.12.2022            | (1.589)                          | (0,00)                      |
| USD     | 6.069.011               | NZD     | 10.032.134               | 02.12.2022            | (180.006)                        | (0,05)                      |
| USD     | 3.074.945               | TWD     | 96.171.010               | 02.12.2022            | (36.832)                         | (0,01)                      |
| USD     | 673.019                 | AUD     | 1.061.117                | 05.12.2022            | (38.894)                         | (0,01)                      |
| USD     | 14.955.778              | EUR     | 14.782.132               | 05.12.2022            | (394.840)                        | (0,09)                      |
| USD     | 4.566.886               | GBP     | 3.899.711                | 05.12.2022            | (113.703)                        | (0,03)                      |
| USD     | 592.128                 | NOK     | 6.059.154                | 05.12.2022            | (21.029)                         | (0,01)                      |
| USD     | 9.621.665               | CNH     | 68.586.091               | 07.12.2022            | (67.336)                         | (0,02)                      |
| AUD     | 1.700.528               | USD     | 1.144.812                | 08.12.2022            | (3.812)                          | (0,00)                      |
| SEK     | 6.599.460               | USD     | 632.563                  | 09.12.2022            | (5.747)                          | (0,00)                      |
| USD     | 4.027.585               | AUD     | 6.039.136                | 09.12.2022            | (24.604)                         | (0,01)                      |
| USD     | 3.898.800               | KRW     | 5.144.232.672            | 09.12.2022            | (8.351)                          | (0,00)                      |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 3.447.305               | NOK     | 35.067.363               | 09.12.2022            | (101.756)                        | (0,02)                      |
| USD     | 1.603.864               | KRW     | 2.223.960.777            | 12.12.2022            | (85.421)                         | (0,02)                      |
| USD     | 2.811.613               | INR     | 230.985.818              | 14.12.2022            | (25.291)                         | (0,01)                      |
| USD     | 3.008.382               | MXN     | 61.050.607               | 14.12.2022            | (141.294)                        | (0,03)                      |
| USD     | 3.833.401               | GBP     | 3.392.315                | 15.12.2022            | (239.662)                        | (0,05)                      |
| USD     | 3.579.219               | SEK     | 39.593.000               | 19.12.2022            | (184.674)                        | (0,04)                      |
| USD     | 271.353                 | TWD     | 8.367.167                | 19.12.2022            | (1.665)                          | (0,00)                      |
| AUD     | 2.700.800               | NZD     | 2.911.319                | 20.12.2022            | (652)                            | (0,00)                      |
| CHF     | 624.013                 | EUR     | 637.000                  | 20.12.2022            | (4.090)                          | (0,00)                      |
| NZD     | 4.527.794               | USD     | 2.828.766                | 20.12.2022            | (7.797)                          | (0,00)                      |
| SEK     | 34.196.592              | EUR     | 3.132.813                | 20.12.2022            | (6.385)                          | (0,00)                      |
| USD     | 3.490.965               | CAD     | 4.796.121                | 20.12.2022            | (62.640)                         | (0,02)                      |
| USD     | 1.739.967               | CNH     | 12.430.895               | 20.12.2022            | (17.982)                         | (0,00)                      |
| USD     | 1.748.854               | SGD     | 2.405.821                | 20.12.2022            | (11.537)                         | (0,00)                      |
| CAD     | 1.948.362               | AUD     | 2.240.143                | 21.12.2022            | (60.371)                         | (0,01)                      |
| CAD     | 29.277.373              | USD     | 21.886.113               | 21.12.2022            | (193.055)                        | (0,05)                      |
| CHF     | 4.059.517               | EUR     | 4.203.766                | 21.12.2022            | (88.535)                         | (0,02)                      |
| EUR     | 2.598.893               | CHF     | 2.563.843                | 21.12.2022            | (2.375)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 2.735.864               | GBP     | 2.374.843                | 21.12.2022            | (7.080)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 1.194.329               | NZD     | 2.014.535                | 21.12.2022            | (13.144)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 22.967.462              | EUR     | 2.126.149                | 21.12.2022            | (27.239)                         | (0,00)                      |
| USD     | 9.331.118               | AUD     | 14.151.288               | 21.12.2022            | (169.910)                        | (0,03)                      |
| USD     | 12.083.489              | CHF     | 11.727.464               | 21.12.2022            | (289.712)                        | (0,07)                      |
| USD     | 10.963.292              | CNH     | 78.160.509               | 21.12.2022            | (90.883)                         | (0,01)                      |
| USD     | 348.656                 | CZK     | 8.235.249                | 21.12.2022            | (2.511)                          | (0,00)                      |
| USD     | 28.448.115              | EUR     | 28.378.399               | 21.12.2022            | (1.063.109)                      | (0,25)                      |
| USD     | 24.590.661              | GBP     | 21.440.226               | 21.12.2022            | (1.158.787)                      | (0,27)                      |
| USD     | 414.401                 | HUF     | 165.040.677              | 21.12.2022            | (3.183)                          | (0,00)                      |
| USD     | 858.755                 | INR     | 70.959.817               | 21.12.2022            | (12.592)                         | (0,00)                      |
| USD     | 6.465.093               | JPY     | 935.026.602              | 21.12.2022            | (255.778)                        | (0,06)                      |
| USD     | 2.348.328               | KRW     | 3.235.641.513            | 21.12.2022            | (110.033)                        | (0,03)                      |
| USD     | 7.012.758               | MXN     | 139.599.449              | 21.12.2022            | (180.962)                        | (0,05)                      |
| USD     | 8.458.897               | NOK     | 86.596.479               | 21.12.2022            | (309.488)                        | (0,06)                      |
| USD     | 24.441.745              | NZD     | 40.844.280               | 21.12.2022            | (1.006.151)                      | (0,24)                      |
| USD     | 471.710                 | PLN     | 2.214.795                | 21.12.2022            | (19.418)                         | (0,01)                      |
| USD     | 15.911.583              | SEK     | 168.601.508              | 21.12.2022            | (119.320)                        | (0,05)                      |
| USD     | 7.917.254               | SGD     | 11.137.144               | 21.12.2022            | (232.087)                        | (0,05)                      |
| USD     | 6.367.545               | TRY     | 124.776.629              | 21.12.2022            | (275.531)                        | (0,06)                      |
| USD     | 11.476.106              | TWD     | 361.912.784              | 21.12.2022            | (337.287)                        | (0,08)                      |
| USD     | 1.446.397               | ZAR     | 25.102.900               | 21.12.2022            | (34.481)                         | (0,01)                      |
| CAD     | 1.734.431               | USD     | 1.306.283                | 22.12.2022            | (21.129)                         | (0,01)                      |
| USD     | 802.792                 | ILS     | 2.829.167                | 22.12.2022            | (20.361)                         | (0,01)                      |
| USD     | 710.605                 | KRW     | 1.006.486.393            | 22.12.2022            | (54.120)                         | (0,01)                      |
| USD     | 701.085                 | NZD     | 1.128.100                | 23.12.2022            | (1.803)                          | (0,00)                      |
| USD     | 2.057.719               | ZAR     | 35.661.341               | 27.12.2022            | (44.835)                         | (0,01)                      |
| USD     | 37.433                  | NZD     | 61.156                   | 28.12.2022            | (675)                            | (0,00)                      |
| GBP     | 119.468                 | USD     | 143.601                  | 03.01.2023            | (40)                             | (0,00)                      |
| USD     | 869.596                 | CLP     | 791.418.892              | 03.01.2023            | (9.149)                          | (0,00)                      |
| USD     | 941.590                 | BRL     | 5.089.488                | 04.01.2023            | (15.880)                         | (0,00)                      |
| USD     | 2.206.786               | ZAR     | 39.940.193               | 05.01.2023            | (146.075)                        | (0,03)                      |
| USD     | 23.480.448              | EUR     | 23.605.515               | 06.01.2023            | (1.102.863)                      | (0,25)                      |
| USD     | 1.274.540               | CLP     | 1.266.127.572            | 10.01.2023            | (129.514)                        | (0,03)                      |
| USD     | 2.078.677               | PLN     | 10.328.382               | 13.01.2023            | (200.476)                        | (0,05)                      |
| USD     | 2.005.488               | COP     | 9.983.311.466            | 23.01.2023            | (52.588)                         | (0,01)                      |
| USD     | 22.244.570              | JPY     | 3.103.182.074            | 01.02.2023            | (185.906)                        | (0,04)                      |
| USD     | 30.976.085              | JPY     | 4.314.485.427            | 10.03.2023            | (371.395)                        | (0,09)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(10.310.872)** **(2,37)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,57 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 261.165.081             | USD     | 298.555.282              | 15.12.2022            | 15.018.683                      | 3,46                        |
| SEK     | 4.906.153               | USD     | 448.092                  | 19.12.2022            | 18.310                          | 0,00                        |
| AUD     | 135.143                 | USD     | 87.650                   | 22.12.2022            | 3.089                           | 0,00                        |
| JPY     | 4.791.892.993           | USD     | 33.376.261               | 22.12.2022            | 1.072.219                       | 0,25                        |
| CHF     | 4.453.249               | USD     | 4.512.830                | 04.01.2023            | 195.207                         | 0,04                        |
| EUR     | 51.675.260              | USD     | 51.406.089               | 06.01.2023            | 2.409.682                       | 0,55                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **18.717.190** **4,30**

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                                                    | 151.113.191             | GBP     | 135.644.172              | 15.12.2022            | (11.751.157)                     | (2,70)                      |
| USD                                                                                    | 12.227                  | SEK     | 137.151                  | 19.12.2022            | (811)                            | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 2.086                   | AUD     | 3.300                    | 22.12.2022            | (130)                            | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 744.622                 | JPY     | 107.518.928              | 22.12.2022            | (28.322)                         | (0,01)                      |
| USD                                                                                    | 76.472                  | CHF     | 75.907                   | 04.01.2023            | (3.778)                          | (0,00)                      |
| USD                                                                                    | 2.280.872               | EUR     | 2.277.963                | 06.01.2023            | (91.450)                         | (0,02)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWSENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(11.875.648)</b>              | <b>(2,73)</b>               |

#### Optionen – (0,46 %)

| Bestand                            | Bezeichnung des<br>Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis             | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>           |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 10.431.000                         | Call AUD / Put USD             | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69        | (40.706)                                  | 8.069            | 0,00                        |
| 10.752.000                         | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63        | (58.270)                                  | 7                | 0,00                        |
| 10.618.000                         | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63        | (58.151)                                  | 520              | 0,00                        |
|                                    |                                |                       |                            | (157.127)                                 | 8.596            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 9.570.000                          | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52        | 93.804                                    | 348.969          | 0,08                        |
| 13.552.000                         | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07        | (46.661)                                  | 35.528           | 0,01                        |
| 6.716.000                          | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02        | (38.283)                                  | 3.528            | 0,00                        |
|                                    |                                |                       |                            | 8.860                                     | 388.025          | 0,09                        |
| <b>GBP</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 5.961.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14        | (64.377)                                  | 0                | 0,00                        |
| 5.966.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13        | (53.714)                                  | 7                | 0,00                        |
| 5.902.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17        | (29.580)                                  | 25.578           | 0,01                        |
| 5.834.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16        | (36.263)                                  | 19.899           | 0,00                        |
| 5.786.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18        | (2.552)                                   | 47.608           | 0,01                        |
|                                    |                                |                       |                            | (186.486)                                 | 93.092           | 0,02                        |
| <b>NZD</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 11.422.000                         | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61        | (26.233)                                  | 36.812           | 0,01                        |
| 11.281.000                         | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60        | (38.416)                                  | 23.048           | 0,01                        |
|                                    |                                |                       |                            | (64.649)                                  | 59.860           | 0,02                        |
| <b>USD</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| 16.090.000                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70        | (474.111)                                 | 123.375          | 0,03                        |
| 13.500.000                         | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40        | (340.938)                                 | 111.311          | 0,03                        |
| 6.953.000                          | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65        | (54.428)                                  | 32.290           | 0,01                        |
| 6.910.000                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44        | (40.479)                                  | 0                | 0,00                        |
| 6.862.445                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45        | (34.342)                                  | 7                | 0,00                        |
| 6.863.000                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46        | (34.116)                                  | 7                | 0,00                        |
| 6.910.000                          | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59        | (46.435)                                  | 0                | 0,00                        |
| 5.182.000                          | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26       | (19.153)                                  | 0                | 0,00                        |
| 6.778.000                          | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis<br>1.480,20 | (64.181)                                  | 7                | 0,00                        |
| 6.872.000                          | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60       | (62.872)                                  | 7                | 0,00                        |
| 6.833.000                          | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50       | (64.832)                                  | 547              | 0,00                        |
| 6.833.000                          | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12       | (56.324)                                  | 670              | 0,00                        |
| 13.820.000                         | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75       | (68.602)                                  | 0                | 0,00                        |
| 7.057.000                          | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50       | (31.792)                                  | 6.506            | 0,00                        |
| 6.958.000                          | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53       | (27.178)                                  | 9.184            | 0,00                        |
| 6.798.000                          | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18       | (86.817)                                  | 2.236            | 0,00                        |
| 15.980.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00        | 156.363                                   | 715.404          | 0,16                        |
| 13.720.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80        | 308.160                                   | 803.513          | 0,18                        |
| 13.720.000                         | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96        | 156.009                                   | 690.130          | 0,16                        |
|                                    |                                |                       |                            | (886.068)                                 | 2.495.194        | 0,57                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                |                       |                            |                                           | <b>3.044.767</b> | <b>0,70</b>                 |
| <b>(Kosten 4.330.237 USD)</b>      |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| <b>Verkaufte Optionen</b>          |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>                         |                                |                       |                            |                                           |                  |                             |
| (2.613.000)                        | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09        | 8.742                                     | (5.010)          | (0,00)                      |
| (2.594.000)                        | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08        | (571)                                     | (13.446)         | (0,00)                      |
| (2.613.000)                        | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09        | (6.221)                                   | (19.973)         | (0,01)                      |
| (2.594.000)                        | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08        | 1.912                                     | (10.963)         | (0,00)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| <b>AUD – (Fortsetzung)</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (5.376.000)                               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64  | 58.132                              | (4)           | (0,00)              |
| (5.309.000)                               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65  | 58.189                              | (2.329)       | (0,00)              |
|                                           |                                |                       |                      | 120.183                             | (51.725)      | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (3.380.000)                               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03  | (55.398)                            | (107.413)     | (0,03)              |
| (6.750.000)                               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80  | (11.369)                            | (99.911)      | (0,02)              |
| (6.830.000)                               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78  | (11.265)                            | (106.255)     | (0,03)              |
| (6.690.000)                               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60  | 35.572                              | (65.880)      | (0,02)              |
| (4.020.000)                               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95  | (97.900)                            | (352.930)     | (0,08)              |
| (1.736.000)                               | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 13.178                              | (1.006)       | (0,00)              |
| (1.675.000)                               | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 312                                 | (14.366)      | (0,00)              |
| (1.683.000)                               | Call EUR / Put CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 1.862                               | (6.621)       | (0,00)              |
| (1.679.000)                               | Call EUR / Put SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 4.567                               | (9.834)       | (0,00)              |
| (2.338.000)                               | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (86.644)                            | (135.475)     | (0,03)              |
| (3.380.000)                               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03  | 52.014                              | (0)           | (0,00)              |
| (6.750.000)                               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80  | 62.500                              | (26.042)      | (0,01)              |
| (6.830.000)                               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78  | 47.715                              | (47.275)      | (0,01)              |
| (6.690.000)                               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60  | (20.622)                            | (122.074)     | (0,03)              |
| (1.736.000)                               | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 2.807                               | (11.377)      | (0,00)              |
| (1.675.000)                               | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 342                                 | (14.337)      | (0,00)              |
| (1.683.000)                               | Put EUR / Call CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 2.444                               | (6.039)       | (0,00)              |
| (1.679.000)                               | Put EUR / Call SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 263                                 | (14.138)      | (0,00)              |
| (2.338.000)                               | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 48.828                              | (2)           | (0,00)              |
|                                           |                                |                       |                      | (10.794)                            | (1.140.975)   | (0,26)              |
| <b>GBP</b>                                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (2.980.000)                               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 56.638                              | 0             | (0,00)              |
| (2.983.000)                               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 53.003                              | (4)           | (0,00)              |
| (2.951.000)                               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 22.178                              | (33.685)      | (0,01)              |
| (2.917.000)                               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 30.054                              | (25.076)      | (0,00)              |
| (2.893.000)                               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 1.697                               | (48.945)      | (0,01)              |
|                                           |                                |                       |                      | 163.570                             | (107.710)     | (0,02)              |
| <b>NZD</b>                                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (2.973.000)                               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 12.536                              | 0             | (0,00)              |
| (5.711.000)                               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 18.783                              | (43.727)      | (0,01)              |
| (5.641.000)                               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 32.455                              | (28.497)      | (0,01)              |
|                                           |                                |                       |                      | 63.774                              | (72.224)      | (0,02)              |
| <b>USD</b>                                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (7.030.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | (183.662)                           | (279.710)     | (0,06)              |
| (14.060.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | (61.344)                            | (226.900)     | (0,05)              |
| (14.060.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | (34.485)                            | (213.223)     | (0,05)              |
| (14.060.000)                              | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | 34.186                              | (144.376)     | (0,03)              |
| (16.090.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 202.587                             | (25.026)      | (0,01)              |
| (16.090.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 312.593                             | (57.279)      | (0,01)              |
| (13.500.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 134.515                             | (34.235)      | (0,01)              |
| (13.500.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 220.856                             | (62.644)      | (0,01)              |
| (3.477.000)                               | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 46.415                              | (43.932)      | (0,01)              |
| (1.716.000)                               | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 18.426                              | (124)         | (0,00)              |
| (3.455.000)                               | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 45.502                              | 0             | (0,00)              |
| (3.436.000)                               | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 64.037                              | (3)           | (0,00)              |
| (3.417.000)                               | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 61.769                              | (2.754)       | (0,00)              |
| (3.417.000)                               | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 56.528                              | (3.540)       | (0,00)              |
| (1.738.000)                               | Call USD / Put SGD             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 7.218                               | (5.539)       | (0,00)              |
| (6.910.000)                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 68.817                              | 0             | (0,00)              |
| (3.528.000)                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 27.995                              | (9.737)       | (0,00)              |
| (3.479.000)                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 24.631                              | (11.338)      | (0,00)              |
| (7.030.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | 95.977                              | (70)          | (0,00)              |
| (14.060.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | 101.453                             | (64.104)      | (0,02)              |
| (14.060.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 67.714                              | (111.023)     | (0,03)              |
| (14.060.000)                              | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | (20.954)                            | (199.516)     | (0,05)              |
| (15.980.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (38.648)                            | (392.327)     | (0,09)              |
| (15.980.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 6.499                               | (198.863)     | (0,05)              |
| (13.720.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (212.165)                           | (517.992)     | (0,12)              |
| (13.720.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (128.784)                           | (318.311)     | (0,07)              |
| (13.720.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (104.566)                           | (431.930)     | (0,10)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b>                    |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                                   |                             |                       |                     |                                     |                    |                     |
| (13.720.000)                                                 | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85 | (53.596)                            | (260.352)          | (0,06)              |
| (1.716.000)                                                  | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30 | (34.368)                            | (52.918)           | (0,01)              |
| (1.738.000)                                                  | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38 | (12.307)                            | (25.064)           | (0,01)              |
|                                                              |                             |                       |                     | 712.839                             | (3.692.830)        | (0,85)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten (6.115.036) USD)</b> |                             |                       |                     |                                     | <b>(5.065.464)</b> | <b>(1,16)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT (Kosten (1.784.799) USD)</b>           |                             |                       |                     |                                     | <b>(2.020.697)</b> | <b>(0,46)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 0,13 %

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 1.790.000                       | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 4.506                     | 0,00                |
| 15.980.000                      | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 266.236                   | 0,06                |
| 97.220.000                      | Fest 5,800 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 1.005.591                 | 0,23                |
| 8.360.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 9.394                     | 0,00                |
| 57.600.000                      | Fest 12,795 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 118.601                   | 0,03                |
| 30.790.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 16.650.000                      | Fest 10,950 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 140.866                   | 0,03                |
| 20.770.330                      | Fest 6,320 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 552.791                   | 0,13                |
| 41.060.000                      | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 53.170                    | 0,01                |
| 25.040.000                      | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 18.667                    | 0,01                |
| 1.230.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 9.736                     | 0,00                |
| 4.090.000                       | Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)   | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | 20.348                    | 0,01                |
| 9.130.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 202.709                   | 0,05                |
| 19.320.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 410.760                   | 0,10                |
| 17.420.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 142.948                   | 0,03                |
| 5.820.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 32.764                    | 0,01                |
| 14.720.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 268.878                   | 0,06                |
| 53.280.000                      | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 340.785                   | 0,08                |
| 780.000                         | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 11.818                    | 0,00                |
| 15.780.000                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 399.795                   | 0,09                |
| 6.840.000                       | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 152.860                   | 0,04                |
| 6.660.000                       | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 96.873                    | 0,02                |
| 195.990.000                     | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 363.315                   | 0,08                |
| 6.684.710.000                   | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 126.509                   | 0,03                |
| 3.105.670.000                   | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 266.709                   | 0,06                |
| 163.990.000                     | Fest 9,200 %                    | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 104.830                   | 0,02                |
| 148.810.000                     | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 85.357                    | 0,02                |
| 319.750.000                     | Fest 3,750 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2024       | 104.345                   | 0,02                |
| 520.000                         | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 683                       | 0,00                |
| 4.825.000                       | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 14.675                    | 0,00                |
| 17.400.000                      | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 123.250                   | 0,03                |
| 605.370.000                     | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2024       | 134.288                   | 0,03                |
| 46.830.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,388 %                    | USD     | 15.11.2026       | 61.290                    | 0,01                |
| 86.100.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 469.722                   | 0,11                |
| 139.710.000                     | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 980.169                   | 0,23                |
| 19.510.000                      | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032       | 413.432                   | 0,10                |
| 20.410.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 5.357                     | 0,00                |
| 79.770.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 52.777                    | 0,01                |
| 8.390.000                       | Fest 2,750 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 12.07.2047       | 183.120                   | 0,04                |
| 39.210.000                      | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 245.875                   | 0,06                |
| 118.105.000                     | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 92.489                    | 0,02                |

**UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS** **8.088.288** **1,86**

#### Credit-Default-Swaps

|           |                                                      |              |     |            |        |      |
|-----------|------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|--------|------|
| 1.940.000 | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 4.786  | 0,00 |
| 1.360.000 | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 8.055  | 0,00 |
| 4.430.000 | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 53.030 | 0,01 |
| 4.450.000 | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 52.622 | 0,01 |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                |                                                        |              |         |                  |                           |                     |
| 4.480.000                                                  | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)   | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 69.025                    | 0,02                |
| 3.520.000                                                  | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 24.629                    | 0,00                |
| 4.410.000                                                  | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 72.350                    | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>284.497</b>            | <b>0,06</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>8.372.785</b>          | <b>1,92</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand             | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                            |                                 |                                 |         |                  |                            |                     |
| 84.210.000                                  | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (354.489)                  | (0,08)              |
| 46.510.000                                  | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (209.112)                  | (0,05)              |
| 11.830.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (27.116)                   | (0,01)              |
| 37.340.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)   | Fest 7,200 %                    | BRL     | 02.01.2023       | (316.608)                  | (0,07)              |
| 39.012.666                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (162.173)                  | (0,04)              |
| 10.060.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (19.149)                   | (0,00)              |
| 79.219.878                                  | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)   | Fest 9,200 %                    | BRL     | 02.01.2024       | (765.232)                  | (0,18)              |
| 22.720.000                                  | Fest 13,300 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (13.647)                   | (0,00)              |
| 21.710.000                                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (106.263)                  | (0,02)              |
| 9.570.000                                   | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (259.556)                  | (0,06)              |
| 11.450.000                                  | Fest 1,500 %                    | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | CHF     | 21.12.2027       | (179.982)                  | (0,04)              |
| 20.270.000                                  | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | CNY     | 21.12.2024       | (21.522)                   | (0,01)              |
| 51.620.000                                  | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (151.695)                  | (0,04)              |
| 11.820.000                                  | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (23.482)                   | (0,01)              |
| 3.990.000                                   | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (57.333)                   | (0,01)              |
| 23.470.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (175.605)                  | (0,04)              |
| 29.400.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (52.052)                   | (0,01)              |
| 10.500.000                                  | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (179.993)                  | (0,04)              |
| 3.700.000                                   | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (58.723)                   | (0,01)              |
| 10.790.000                                  | Fest 3,913 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | (419.202)                  | (0,10)              |
| 270.000                                     | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | (14.641)                   | (0,00)              |
| 13.214.230.000                              | Fest 4,500 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025       | (8.559)                    | (0,00)              |
| 5.135.150.000                               | Fest 4,250 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 15.03.2033       | (12.408)                   | (0,00)              |
| 112.470.000                                 | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (199.465)                  | (0,05)              |
| 72.320.000                                  | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (104.996)                  | (0,02)              |
| 41.590.000                                  | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (19.155)                   | (0,00)              |
| 67.500.000                                  | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2024       | (285.565)                  | (0,07)              |
| 18.370.000                                  | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2027       | (66.254)                   | (0,02)              |
| 4.825.000                                   | Fest 6,750 %                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (45.263)                   | (0,01)              |
| 197.470.000                                 | Fest 2,750 %                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (368.952)                  | (0,09)              |
| 22.990.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024       | (13.288)                   | (0,00)              |
| 23.920.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (276.070)                  | (0,06)              |
| 41.660.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (28.050)                   | (0,01)              |
| 70.000                                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,750 %                    | USD     | 21.12.2027       | (778)                      | (0,00)              |
| 52.970.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029       | (448.499)                  | (0,10)              |
| 88.690.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033       | (575.290)                  | (0,13)              |
| 10.540.000                                  | Fest 3,500 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (135.116)                  | (0,03)              |
| 19.610.000                                  | Fest 3,240 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (258.419)                  | (0,06)              |
| 13.480.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,940 %                    | USD     | 12.07.2037       | (160.720)                  | (0,04)              |
| 49.710.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | (639.739)                  | (0,15)              |
| 38.900.000                                  | Fest 2,170 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052       | (12.635)                   | (0,00)              |
| 130.650.000                                 | Fest 8,750 %                    | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (31.821)                   | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>(7.258.617)</b>         | <b>(1,67)</b>       |

#### Credit-Default-Swaps

|             |                                                                             |              |     |            |           |        |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|-----------|--------|
| 5.725.000   | Variabel (General Electric Co.)                                             | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2026 | (18)      | (0,00) |
| 184.790.000 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2026 | (463.441) | (0,11) |
| 1.850.000   | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | (677)     | (0,00) |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                 |                                                        |              |         |                  |                            |                     |
| 1.400.000                                                   | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | (51.376)                   | (0,01)              |
| 850.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (21.541)                   | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>(537.053)</b>           | <b>(0,12)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>(7.795.670)</b>         | <b>(1,79)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 612.543.011 USD)</b>       |                                                        |              |         |                  | <b>519.255.333</b>         | <b>119,23</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                        |              |         |                  | <b>(83.747.070)</b>        | <b>(19,23)</b>      |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                        |              |         |                  | <b>435.508.263</b>         | <b>100,00</b>       |

| ANLAGEN INSGESAMT                                                                      | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 629.089.685 USD)                       | 529.127.298        | 121,50              |
| Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (14.761.875) USD) | (15.005.887)       | (3,45)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                             | 234.238            | 0,05                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                            | (127.885)          | (0,03)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                      | 9.940.481          | 2,29                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                     | (10.310.872)       | (2,37)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften        | 18.717.190         | 4,30                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften       | (11.875.648)       | (2,73)              |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 4.330.237 USD)                                    | 3.044.767          | 0,70                |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (6.115.036) USD)                                 | (5.065.464)        | (1,16)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                              | 8.372.785          | 1,92                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                             | (7.795.670)        | (1,79)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                              | (83.747.070)       | (19,23)             |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                    | <b>435.508.263</b> | <b>100,00</b>       |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 3,02 % des NIW.

- <sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- <sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- <sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.
- <sup>(d)</sup> 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.
- <sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- <sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- <sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.
- <sup>(h)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- <sup>(i)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- <sup>(j)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Anleihen – 69,32 %</b>                                                    |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Australien</b>                                                            |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.775.000                                                                    | Westpac Banking Corp. <sup>(c)</sup>            | USD     | 2,668 %                 | 15.11.2035                      | 1.962.318        | 0,12                        |
| <b>Österreich</b>                                                            |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.010.000                                                                    | Österreichische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>    | EUR     | 2,100 %                 | Perp.                           | 868.206          | 0,06                        |
| 1.020.000                                                                    | Österreichische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>    | EUR     | 0,850 %                 | Perp.                           | 512.560          | 0,03                        |
| 3.200.000                                                                    | Raiffeisen Bank International AG                | EUR     | 5,750 %                 | 27.01.2028                      | 3.343.840        | 0,21                        |
| 2.900.000                                                                    | Volksbank Wien AG                               | EUR     | 0,875 %                 | 23.03.2026                      | 2.563.513        | 0,16                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                 | 7.288.119        | 0,46                        |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.255.000                                                                    | Anheuser-Busch InBev SA/NV                      | EUR     | 2,700 %                 | 31.03.2026                      | 1.243.077        | 0,08                        |
| 620.000                                                                      | Belgische Staatsanleihe–Serie 80 <sup>(d)</sup> | EUR     | 2,150 %                 | 22.06.2066                      | 555.582          | 0,04                        |
| 350.000                                                                      | Belgische Staatsanleihe–Serie 83 <sup>(d)</sup> | EUR     | 2,250 %                 | 22.06.2057                      | 321.038          | 0,02                        |
| 9.310.000                                                                    | Belgische Staatsanleihe–Serie 94 <sup>(d)</sup> | EUR     | 0,350 %                 | 22.06.2032                      | 7.619.304        | 0,48                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                 | 9.739.001        | 0,62                        |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.050.000                                                                    | Banco do Brasil SA <sup>(c)</sup>               | USD     | 6,250 %                 | Perp.                           | 907.811          | 0,06                        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                                              |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 210.000                                                                      | China Cinda 2020 I Management Ltd.              | USD     | 3,000 %                 | 20.01.2031                      | 160.780          | 0,01                        |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 4.600.000                                                                    | Bank of Nova Scotia                             | GBP     | 1,250 %                 | 17.12.2025                      | 4.758.189        | 0,30                        |
| 19.120.000                                                                   | Kanadische Staatsanleihen                       | CAD     | 0,500 %                 | 01.09.2025                      | 12.490.225       | 0,79                        |
| 13.990.000                                                                   | Kanadische Staatsanleihen                       | CAD     | 2,750 %                 | 01.12.2048                      | 9.374.277        | 0,60                        |
| 1.104.000                                                                    | Great-West Lifeco, Inc.                         | EUR     | 4,700 %                 | 16.11.2029                      | 1.156.142        | 0,07                        |
| 300.000                                                                      | Provinz British Columbia, Kanada                | CAD     | 4,300 %                 | 18.06.2042                      | 218.839          | 0,02                        |
| 3.000.000                                                                    | Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD   | CAD     | 4,950 %                 | 18.06.2040                      | 2.358.860        | 0,15                        |
| 16.210.000                                                                   | Provinz Ontario, Kanada                         | CAD     | 2,850 %                 | 02.06.2023                      | 11.478.458       | 0,73                        |
| 10.700.000                                                                   | Provinz Ontario, Kanada                         | CAD     | 2,600 %                 | 02.06.2025                      | 7.376.543        | 0,47                        |
| 1.500.000                                                                    | Provinz Ontario, Kanada                         | CAD     | 4,650 %                 | 02.06.2041                      | 1.137.673        | 0,07                        |
| 310.000                                                                      | Provinz Quebec, Kanada                          | GBP     | 2,250 %                 | 15.09.2026                      | 334.156          | 0,02                        |
| 300.000                                                                      | Provinz Quebec, Kanada                          | CAD     | 4,250 %                 | 01.12.2043                      | 217.589          | 0,01                        |
| 1.950.000                                                                    | Provinz Quebec, Kanada                          | CAD     | 3,500 %                 | 01.12.2045                      | 1.261.785        | 0,08                        |
| 782.000                                                                      | Waste Connections, Inc.                         | USD     | 4,200 %                 | 15.01.2033                      | 705.182          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                 | 52.867.918       | 3,36                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.000.000                                                                    | Baidu, Inc.                                     | USD     | 3,425 %                 | 07.04.2030                      | 847.291          | 0,06                        |
| 220.000                                                                      | Central China Real Estate Ltd.                  | USD     | 7,250 %                 | 24.04.2023                      | 52.974           | 0,00                        |
| 200.000                                                                      | CK Hutchison International 19 II Ltd.           | USD     | 2,750 %                 | 06.09.2029                      | 167.191          | 0,01                        |
| 460.000                                                                      | CK Hutchison International 20 Ltd.              | USD     | 2,500 %                 | 08.05.2030                      | 372.962          | 0,02                        |
| 440.000                                                                      | CK Hutchison International 21 Ltd.              | USD     | 2,500 %                 | 15.04.2031                      | 349.936          | 0,02                        |
| 630.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                          | USD     | 4,848 %                 | 26.09.2028                      | 591.790          | 0,04                        |
| 200.000                                                                      | DP World Crescent Ltd.                          | USD     | 3,875 %                 | 18.07.2029                      | 177.297          | 0,01                        |
| 1.360.000                                                                    | SA Global Sukuk Ltd.                            | USD     | 2,694 %                 | 17.06.2031                      | 1.121.972        | 0,07                        |
| 710.000                                                                      | Tencent Holdings Ltd.                           | USD     | 3,595 %                 | 19.01.2028                      | 622.458          | 0,04                        |
| 970.000                                                                      | Tencent Holdings Ltd.                           | USD     | 2,880 %                 | 22.04.2031                      | 772.510          | 0,05                        |
| 200.000                                                                      | Zhenro Properties Group Ltd.                    | USD     | 7,100 %                 | 10.09.2024                      | 6.260            | 0,00                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                 | 5.082.641        | 0,32                        |
| <b>Chile</b>                                                                 |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 340.000                                                                      | Internationale chilenische Staatsanleihe        | USD     | 4,000 %                 | 31.01.2052                      | 258.868          | 0,02                        |
| <b>Kroatien</b>                                                              |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.490.000                                                                    | Internationale kroatische Staatsanleihe         | EUR     | 1,500 %                 | 17.06.2031                      | 1.266.653        | 0,08                        |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 3.500.000                                                                    | Danske Bank A/S <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 3,336 %                 | 10.11.2024                      | 3.385.200        | 0,21                        |
| 3.525.000                                                                    | Danske Bank A/S <sup>(c)(d)</sup>               | USD     | 4,298 %                 | 01.04.2028                      | 3.103.052        | 0,20                        |
| 4.450.000                                                                    | Dänische Staatsanleihe                          | DKK     | 4,500 %                 | 15.11.2039                      | 799.724          | 0,05                        |
|                                                                              |                                                 |         |                         |                                 | 7.287.976        | 0,46                        |
| <b>Ecuador</b>                                                               |                                                 |         |                         |                                 |                  |                             |
| 92.929                                                                       | Internationale ecuadorianische Staatsanleihe    | USD     | 13,306 %                | 31.07.2030                      | 33.233           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Finnland</b>                 |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.200.000                       | Citycon Oyj <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 1.692.736        | 0,11                        |
| 3.320.000                       | Finnische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>        | EUR     | 1,500 %                 | 15.09.2032                           | 3.032.621        | 0,19                        |
|                                 |                                               |         |                         |                                      | 4.725.357        | 0,30                        |
| <b>Frankreich</b>               |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 5.000.000                       | Agence Francaise de Developpement EPIC        | GBP     | 1,250 %                 | 18.06.2025                           | 5.391.110        | 0,34                        |
| 4.500.000                       | Agence Francaise de Developpement EPIC        | EUR     | 2,762 %                 | 29.09.2031                           | 3.577.905        | 0,23                        |
| 4.000.000                       | BNP Paribas SA                                | EUR     | 1,125 %                 | 22.11.2023                           | 3.938.600        | 0,25                        |
| 1.700.000                       | BNP Paribas SA <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 0,875 %                 | 31.08.2033                           | 1.344.530        | 0,09                        |
| 700.000                         | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale    | EUR     | 0,450 %                 | 19.01.2032                           | 571.725          | 0,04                        |
| 6.800.000                       | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale    | EUR     | 1,500 %                 | 25.05.2032                           | 6.095.384        | 0,39                        |
| 8.400.000                       | Dexia Credit Local SA                         | GBP     | 1,250 %                 | 21.07.2025                           | 9.011.428        | 0,57                        |
| 2.150.000                       | Electricite de France SA                      | GBP     | 6,125 %                 | 02.06.2034                           | 2.614.122        | 0,17                        |
| 3.200.000                       | Electricite de France SA <sup>(c)</sup>       | EUR     | 2,875 %                 | Perp.                                | 2.676.288        | 0,17                        |
| 200.000                         | Engie SA                                      | EUR     | 3,246 %                 | 13.03.2026                           | 186.214          | 0,01                        |
| 850.000                         | Faurecia SE                                   | EUR     | 2,375 %                 | 15.06.2029                           | 666.290          | 0,04                        |
| 5.290.000                       | Französische Staatsanleihe OAT                | EUR     | 1,250 %                 | 25.05.2038                           | 4.348.750        | 0,28                        |
| 2.180.000                       | Französische Staatsanleihe OAT                | EUR     | 4,500 %                 | 25.04.2041                           | 2.746.277        | 0,17                        |
| 610.000                         | Französische Staatsanleihe OAT                | EUR     | 3,250 %                 | 25.05.2045                           | 670.591          | 0,04                        |
| 610.000                         | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(d)</sup> | EUR     | 2,000 %                 | 25.05.2048                           | 538.020          | 0,03                        |
| 1.670.000                       | Französische Staatsanleihe OAT <sup>(d)</sup> | EUR     | 1,750 %                 | 25.05.2066                           | 1.343.181        | 0,09                        |
| 1.550.000                       | Loxam SAS                                     | EUR     | 3,250 %                 | 14.01.2025                           | 1.487.116        | 0,09                        |
| 500.000                         | Loxam SAS                                     | EUR     | 3,750 %                 | 15.07.2026                           | 457.660          | 0,03                        |
| 800.000                         | Societe Generale SA <sup>(c)</sup>            | EUR     | 1,125 %                 | 30.06.2031                           | 690.640          | 0,04                        |
| 2.300.000                       | Societe Generale SA                           | EUR     | 4,250 %                 | 16.11.2032                           | 2.382.685        | 0,15                        |
| 3.420.000                       | TotalEnergies SE <sup>(c)</sup>               | EUR     | 3,369 %                 | Perp.                                | 3.252.762        | 0,21                        |
| 858.000                         | TotalEnergies SE <sup>(c)</sup>               | EUR     | 2,000 %                 | Perp.                                | 744.324          | 0,05                        |
|                                 |                                               |         |                         |                                      | 54.735.602       | 3,48                        |
| <b>Deutschland</b>              |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.200.000                       | Allianz SE <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 2,625 %                 | Perp.                                | 1.640.782        | 0,10                        |
| 2.000.000                       | Allianz SE <sup>(c)(d)</sup>                  | USD     | 3,200 %                 | Perp.                                | 1.424.435        | 0,09                        |
| 4.460.000                       | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe      | EUR     | 3,250 %                 | 04.07.2042                           | 5.404.360        | 0,34                        |
| 1.300.000                       | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                 | EUR     | 1,375 %                 | 29.12.2031                           | 1.056.237        | 0,07                        |
| 1.600.000                       | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | USD     | 2,222 %                 | 18.09.2024                           | 1.477.209        | 0,09                        |
| 700.000                         | Deutsche Bank AG                              | EUR     | 4,500 %                 | 19.05.2026                           | 695.667          | 0,04                        |
| 700.000                         | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | USD     | 2,129 %                 | 24.11.2026                           | 586.948          | 0,04                        |
| 2.650.000                       | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | USD     | 3,729 %                 | 14.01.2032                           | 1.880.511        | 0,12                        |
| 2.500.000                       | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | EUR     | 4,000 %                 | 24.06.2032                           | 2.262.375        | 0,14                        |
| 2.040.000                       | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | USD     | 3,742 %                 | 07.01.2033                           | 1.398.203        | 0,09                        |
| 600.000                         | Deutsche Bank AG <sup>(c)</sup>               | EUR     | 4,625 %                 | Perp.                                | 461.958          | 0,03                        |
| 2.200.000                       | Deutsche Bank AG – Serie 2020 <sup>(c)</sup>  | USD     | 6,000 %                 | Perp.                                | 1.814.986        | 0,12                        |
| 3.025.000                       | Deutsche Bank AG – Serie E                    | USD     | 0,962 %                 | 08.11.2023                           | 2.791.041        | 0,18                        |
| 1.600.000                       | Mahle GmbH                                    | EUR     | 2,375 %                 | 14.05.2028                           | 1.209.888        | 0,08                        |
| 1.300.000                       | ZF Finance GmbH                               | EUR     | 3,000 %                 | 21.09.2025                           | 1.223.703        | 0,08                        |
| 1.000.000                       | ZF Finance GmbH                               | EUR     | 2,000 %                 | 06.05.2027                           | 853.160          | 0,05                        |
| 200.000                         | ZF Finance GmbH                               | EUR     | 2,750 %                 | 25.05.2027                           | 175.118          | 0,01                        |
|                                 |                                               |         |                         |                                      | 26.356.581       | 1,67                        |
| <b>Hongkong</b>                 |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                         | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                    | USD     | 3,875 %                 | 19.06.2029                           | 168.524          | 0,01                        |
| <b>Ungarn</b>                   |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 400.000                         | Internationale ungarische Staatsanleihe       | USD     | 5,250 %                 | 16.06.2029                           | 371.577          | 0,03                        |
| 1.740.000                       | Internationale ungarische Staatsanleihe       | USD     | 5,500 %                 | 16.06.2034                           | 1.607.001        | 0,10                        |
|                                 |                                               |         |                         |                                      | 1.978.578        | 0,13                        |
| <b>Indien</b>                   |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 250.000                         | Reliance Industries Ltd.                      | USD     | 2,875 %                 | 12.01.2032                           | 198.525          | 0,01                        |
| 320.000                         | Reliance Industries Ltd.                      | USD     | 3,625 %                 | 12.01.2052                           | 210.255          | 0,02                        |
|                                 |                                               |         |                         |                                      | 408.780          | 0,03                        |
| <b>Indonesien</b>               |                                               |         |                         |                                      |                  |                             |
| 530.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | EUR     | 2,150 %                 | 18.07.2024                           | 519.571          | 0,03                        |
| 220.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | EUR     | 0,900 %                 | 14.02.2027                           | 192.138          | 0,01                        |
| 1.930.000                       | Internationale indonesische Staatsanleihe     | USD     | 3,850 %                 | 18.07.2027                           | 1.796.865        | 0,11                        |
| 240.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | USD     | 2,850 %                 | 14.02.2030                           | 207.612          | 0,01                        |
| 440.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | USD     | 3,850 %                 | 15.10.2030                           | 397.724          | 0,03                        |
| 360.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | USD     | 3,500 %                 | 14.02.2050                           | 261.096          | 0,02                        |
| 400.000                         | Internationale indonesische Staatsanleihe     | USD     | 3,050 %                 | 12.03.2051                           | 276.427          | 0,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                           | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsdatum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>   |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| <b>Indonesien – (Fortsetzung)</b> |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 26.843.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80                               | IDR     | 7,500 %                 | 15.06.2035                      | 1.700.980        | 0,11                        |
| 11.293.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87                               | IDR     | 6,500 %                 | 15.02.2031                      | 671.707          | 0,04                        |
| 36.140.000.000                    | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91                               | IDR     | 6,375 %                 | 15.04.2032                      | 2.136.330        | 0,14                        |
| 7.063.000.000                     | Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93                               | IDR     | 6,375 %                 | 15.07.2037                      | 410.269          | 0,03                        |
| 290.000                           | Pertamina Persero PT                                                  | USD     | 2,300 %                 | 09.02.2031                      | 226.944          | 0,01                        |
| 200.000                           | Pertamina Persero PT                                                  | USD     | 4,150 %                 | 25.02.2060                      | 140.696          | 0,01                        |
| 200.000                           | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD     | 2,550 %                 | 09.06.2031                      | 163.468          | 0,01                        |
| 2.670.000                         | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD     | 4,700 %                 | 06.06.2032                      | 2.549.133        | 0,16                        |
|                                   |                                                                       |         |                         |                                 | 11.650.960       | 0,74                        |
| <b>Irland</b>                     |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.400.000                         | Abbott Ireland Financing DAC                                          | EUR     | 0,875 %                 | 27.09.2023                      | 2.366.640        | 0,15                        |
| 1.675.000                         | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 6,500 %                 | 15.07.2025                      | 1.623.584        | 0,10                        |
| 1.175.000                         | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,000 %                 | 29.10.2028                      | 950.842          | 0,06                        |
| 950.000                           | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust             | USD     | 3,300 %                 | 30.01.2032                      | 724.571          | 0,05                        |
| 1.000.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 0,500 %                 | 17.11.2027                      | 849.230          | 0,06                        |
| 1.150.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 1,875 %                 | 19.11.2029                      | 1.049.007        | 0,07                        |
| 1.375.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 2,875 %                 | 30.05.2031                      | 1.229.209        | 0,08                        |
| 2.200.000                         | AIB Group PLC <sup>(c)</sup>                                          | EUR     | 6,250 %                 | Perp.                           | 2.101.616        | 0,13                        |
| 4.075.000                         | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,875 %                 | 05.06.2026                      | 3.787.713        | 0,24                        |
| 1.900.000                         | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 0,375 %                 | 10.05.2027                      | 1.633.278        | 0,10                        |
| 375.000                           | Bank of Ireland Group PLC <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 1,375 %                 | 11.08.2031                      | 316.140          | 0,02                        |
| 3.550.000                         | Dell Bank International DAC                                           | EUR     | 1,625 %                 | 24.06.2024                      | 3.432.105        | 0,22                        |
| 570.000                           | Irische Staatsanleihe                                                 | EUR     | 2,286 %                 | 18.10.2030                      | 484.380          | 0,03                        |
| 3.800.000                         | Irische Staatsanleihe                                                 | EUR     | 2,378 %                 | 18.10.2032                      | 3.125.994        | 0,20                        |
| 550.000                           | Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA | USD     | 4,900 %                 | 01.12.2032                      | 519.137          | 0,03                        |
| 295.000                           | Smurfit Kappa Acquisitions ULC                                        | EUR     | 2,875 %                 | 15.01.2026                      | 289.374          | 0,02                        |
| 1.725.000                         | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. <sup>(c)</sup>         | USD     | 3,000 %                 | 19.04.2051                      | 1.264.944        | 0,08                        |
|                                   |                                                                       |         |                         |                                 | 25.747.764       | 1,64                        |
| <b>Insel Man</b>                  |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 500.000                           | Internationale Staatsanleihe der Insel Man                            | GBP     | 1,625 %                 | 14.09.2051                      | 324.951          | 0,02                        |
| <b>Israel</b>                     |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 6.825.000                         | Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432                          | ILS     | 1,300 %                 | 30.04.2032                      | 1.605.136        | 0,10                        |
| 390.000                           | Internationale israelische Staatsanleihe                              | USD     | 3,800 %                 | 13.05.2060                      | 295.063          | 0,02                        |
|                                   |                                                                       |         |                         |                                 | 1.900.199        | 0,12                        |
| <b>Italien</b>                    |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 1.275.000                         | Aeroporti di Roma SpA                                                 | EUR     | 1,625 %                 | 02.02.2029                      | 1.066.486        | 0,07                        |
| 2.900.000                         | Aeroporti di Roma SpA                                                 | EUR     | 1,750 %                 | 30.07.2031                      | 2.236.625        | 0,14                        |
| 3.575.000                         | Enel SpA – Serie 6.5Y <sup>(c)</sup>                                  | EUR     | 1,375 %                 | Perp.                           | 2.868.115        | 0,18                        |
| 725.000                           | Enel SpA–Serie 63.5 <sup>(c)</sup>                                    | EUR     | 3,375 %                 | 24.11.2081                      | 662.019          | 0,04                        |
| 2.625.000                         | Intesa Sanpaolo SpA                                                   | EUR     | 0,625 %                 | 24.02.2026                      | 2.342.051        | 0,15                        |
| 400.000                           | Intesa Sanpaolo SpA                                                   | EUR     | 5,250 %                 | 13.01.2030                      | 421.144          | 0,03                        |
| 9.170.000                         | Italianische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 0,950 %                 | 15.03.2023                      | 9.147.075        | 0,58                        |
| 3.860.000                         | Italianische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 3,141 %                 | 01.04.2026                      | 3.483.689        | 0,22                        |
| 9.380.000                         | Italianische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 3,087 %                 | 01.08.2026                      | 8.391.817        | 0,53                        |
| 8.270.000                         | Italianische Buoni poliennali del Tesoro                              | EUR     | 0,900 %                 | 01.04.2031                      | 6.668.432        | 0,42                        |
| 3.040.000                         | Italianische Buoni Poliennali Del Tesoro <sup>(d)</sup>               | EUR     | 3,250 %                 | 01.03.2038                      | 2.780.506        | 0,18                        |
| 925.000                           | Nexi SpA                                                              | EUR     | 2,125 %                 | 30.04.2029                      | 755.938          | 0,05                        |
| 810.000                           | Telecom Italia SpA                                                    | EUR     | 4,000 %                 | 11.04.2024                      | 786.947          | 0,05                        |
|                                   |                                                                       |         |                         |                                 | 41.610.844       | 2,64                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>             |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 460.000                           | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                       | EUR     | 4,875 %                 | 30.01.2032                      | 362.844          | 0,02                        |
| 490.000                           | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                       | USD     | 6,125 %                 | 15.06.2033                      | 420.624          | 0,03                        |
| 500.000                           | Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste                       | EUR     | 6,625 %                 | 22.03.2048                      | 361.151          | 0,02                        |
|                                   |                                                                       |         |                         |                                 | 1.144.619        | 0,07                        |
| <b>Japan</b>                      |                                                                       |         |                         |                                 |                  |                             |
| 2.130.000                         | Development Bank of Japan, Inc.                                       | EUR     | 2,125 %                 | 01.09.2026                      | 2.072.171        | 0,13                        |
| 2.740.000.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 15                                   | JPY     | 1,764 %                 | 20.03.2062                      | 15.564.875       | 0,99                        |
| 2.619.000.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 182                                  | JPY     | 1,100 %                 | 20.09.2042                      | 18.007.307       | 1,15                        |
| 75.000.000                        | Japanische Staatsanleihe – Serie 368                                  | JPY     | 0,249 %                 | 20.09.2032                      | 515.507          | 0,03                        |
| 1.936.050.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 440                                  | JPY     | (0,035 %)               | 01.09.2024                      | 13.380.045       | 0,85                        |
| 13.459.550.000                    | Japanische Staatsanleihe – Serie 442                                  | JPY     | (0,038 %)               | 01.11.2024                      | 93.031.056       | 5,91                        |
| 3.040.750.000                     | Japanische Staatsanleihe – Serie 76                                   | JPY     | 1,400 %                 | 20.09.2052                      | 20.510.005       | 1,30                        |
| 16.412.900.000                    | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1110                        | JPY     | (0,176 %)               | 06.01.2023                      | 113.369.504      | 7,20                        |
| 7.947.300.000                     | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1111                        | JPY     | (0,172 %)               | 11.01.2023                      | 54.895.263       | 3,49                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                         | Bezeichnung des Wertpapiers                         | Währung | Zinssatz <sup>(d)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(e)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b> |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>    |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.328.500.000                  | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1117      | JPY     | (0,173 %)               | 06.02.2023                           | 71.352.462       | 4,53                        |
| 1.550.000                       | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.                | EUR     | 0,339 %                 | 19.07.2024                           | 1.480.033        | 0,10                        |
| 3.250.000                       | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>(c)</sup> | USD     | 5,472 %                 | 13.09.2033                           | 3.096.835        | 0,20                        |
| 1.500.000                       | Nomura Holdings, Inc.                               | USD     | 2,608 %                 | 14.07.2031                           | 1.110.888        | 0,07                        |
| 3.075.000                       | Norinchukin Bank <sup>(d)</sup>                     | USD     | 1,284 %                 | 22.09.2026                           | 2.576.395        | 0,16                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 410.962.346      | 26,11                       |
| <b>Jersey</b>                   |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                         | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                   | USD     | 2,625 %                 | 31.03.2036                           | 161.352          | 0,01                        |
| 3.392.521                       | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                   | USD     | 2,940 %                 | 30.09.2040                           | 2.617.280        | 0,17                        |
| 380.000                         | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.                   | USD     | 3,250 %                 | 30.09.2040                           | 281.787          | 0,02                        |
| 183.000                         | Gatwick Funding Ltd.                                | GBP     | 2,500 %                 | 15.04.2030                           | 172.286          | 0,01                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 3.232.705        | 0,21                        |
| <b>Luxemburg</b>                |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.150.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 2,000 %                 | 15.02.2024                           | 1.097.893        | 0,07                        |
| 293.000                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 1,250 %                 | 26.04.2027                           | 240.190          | 0,01                        |
| 1.600.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 5,838 %                 | 04.05.2028                           | 1.248.128        | 0,08                        |
| 1.525.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | GBP     | 2,625 %                 | 20.10.2028                           | 1.368.251        | 0,09                        |
| 1.150.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 1,750 %                 | 12.03.2029                           | 902.348          | 0,06                        |
| 2.350.000                       | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL   | EUR     | 1,625 %                 | 20.04.2030                           | 1.776.459        | 0,11                        |
| 9.360.000                       | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität          | EUR     | 1,500 %                 | 15.12.2025                           | 9.117.576        | 0,58                        |
| 1.140.000                       | Europäische Finanzstabilisierungsfazilität          | EUR     | 0,875 %                 | 10.04.2035                           | 914.987          | 0,06                        |
| 1.150.000                       | Helvetia Europe SA <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 2,750 %                 | 30.09.2041                           | 917.723          | 0,06                        |
| 1.550.000                       | Highland Holdings SARL                              | EUR     | 2,937 %                 | 12.11.2023                           | 1.508.072        | 0,09                        |
| 1.600.000                       | Logicor Financing SARL                              | EUR     | 0,750 %                 | 15.07.2024                           | 1.470.800        | 0,09                        |
| 1.700.000                       | Logicor Financing SARL                              | EUR     | 1,625 %                 | 15.07.2027                           | 1.413.244        | 0,09                        |
| 3.600.000                       | Medtronic Global Holdings SCA                       | EUR     | 0,375 %                 | 07.03.2023                           | 3.585.528        | 0,23                        |
| 850.000                         | Medtronic Global Holdings SCA                       | EUR     | 0,250 %                 | 02.07.2025                           | 792.030          | 0,05                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 26.353.229       | 1,67                        |
| <b>Mauritius</b>                |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 303.025                         | Greenko Power II Ltd.                               | USD     | 4,300 %                 | 13.12.2028                           | 248.082          | 0,02                        |
| <b>Mexiko</b>                   |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.090.000                       | Banco Mercantil del Norte SA <sup>(c)</sup>         | USD     | 5,875 %                 | Perp.                                | 906.015          | 0,06                        |
| 200.000                         | Mexico City Airport Trust                           | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 182.514          | 0,01                        |
| 210.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>            | USD     | 4,250 %                 | 31.10.2026                           | 191.640          | 0,01                        |
| 600.000                         | Mexico City Airport Trust                           | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 515.460          | 0,03                        |
| 400.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>            | USD     | 3,875 %                 | 30.04.2028                           | 343.640          | 0,02                        |
| 218.000                         | Mexico City Airport Trust                           | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 155.377          | 0,01                        |
| 350.000                         | Mexico City Airport Trust <sup>(d)</sup>            | USD     | 5,500 %                 | 31.07.2047                           | 249.458          | 0,02                        |
| 220.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe           | USD     | 3,250 %                 | 16.04.2030                           | 188.109          | 0,01                        |
| 670.000                         | Internationale mexikanische Staatsanleihe           | USD     | 3,771 %                 | 24.05.2061                           | 432.525          | 0,03                        |
| 1.340.000                       | Internationale mexikanische Staatsanleihe           | USD     | 3,750 %                 | 19.04.2071                           | 854.973          | 0,06                        |
| 390.000                         | Trust Fibra Uno                                     | USD     | 5,250 %                 | 15.12.2024                           | 367.969          | 0,02                        |
|                                 |                                                     |         |                         |                                      | 4.387.680        | 0,28                        |
| <b>Niederlande</b>              |                                                     |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.575.000                       | Akelius Residential Property Financing BV           | EUR     | 0,750 %                 | 22.02.2030                           | 1.171.233        | 0,07                        |
| 3.825.000                       | American Medical Systems Europe BV                  | EUR     | 0,750 %                 | 08.03.2025                           | 3.619.368        | 0,23                        |
| 640.000                         | ASR Nederland NV <sup>(c)</sup>                     | EUR     | 7,000 %                 | 07.12.2043                           | 668.211          | 0,04                        |
| 1.970.000                       | BNG Bank NV                                         | GBP     | 0,375 %                 | 15.12.2025                           | 2.040.661        | 0,13                        |
| 600.000                         | EDP Finance BV                                      | EUR     | 3,875 %                 | 11.03.2030                           | 610.788          | 0,04                        |
| 4.000.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                       | EUR     | 1,375 %                 | 03.03.2027                           | 3.294.600        | 0,21                        |
| 3.686.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                       | EUR     | 5,889 %                 | 13.04.2028                           | 2.874.638        | 0,18                        |
| 2.425.000                       | Heimstaden Bostad Treasury BV                       | EUR     | 1,625 %                 | 13.10.2031                           | 1.619.706        | 0,10                        |
| 1.100.000                       | ING Groep NV                                        | EUR     | 2,785 %                 | 20.09.2023                           | 1.084.413        | 0,07                        |
| 1.075.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                         | USD     | 4,017 %                 | 28.03.2028                           | 960.765          | 0,06                        |
| 2.600.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                         | EUR     | 4,366 %                 | 13.11.2030                           | 2.303.600        | 0,15                        |
| 700.000                         | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                         | EUR     | 2,125 %                 | 26.05.2031                           | 641.550          | 0,04                        |
| 2.300.000                       | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                         | EUR     | 4,268 %                 | 16.11.2032                           | 1.926.227        | 0,12                        |
| 750.000                         | ING Groep NV <sup>(c)</sup>                         | USD     | 4,252 %                 | 28.03.2033                           | 630.946          | 0,04                        |
| 1.305.000                       | JDE Peet's NV                                       | EUR     | 0,244 %                 | 16.01.2025                           | 1.218.596        | 0,08                        |
| 1.100.000                       | Koninklijke KPN NV <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 6,000 %                 | 31.12.2099                           | 1.111.748        | 0,07                        |
| 1.420.000                       | Prosus NV                                           | USD     | 3,680 %                 | 21.01.2030                           | 1.105.976        | 0,07                        |
| 270.000                         | Prosus NV                                           | USD     | 3,832 %                 | 08.02.2051                           | 156.682          | 0,01                        |
| 3.050.000                       | Technip Energies NV                                 | EUR     | 1,125 %                 | 28.05.2028                           | 2.484.652        | 0,16                        |
| 3.125.000                       | TenneT Holding BV                                   | EUR     | 4,500 %                 | 28.10.2034                           | 3.417.062        | 0,22                        |
| 1.525.000                       | TenneT Holding BV                                   | EUR     | 4,750 %                 | 28.10.2042                           | 1.736.700        | 0,11                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz <sup>(d)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Niederlande – (Fortsetzung)</b> |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.000.000                          | Thermo Fisher Scientific Finance I BV                  | EUR     | 2,955 %                 | 18.11.2025                           | 1.834.160        | 0,12                        |
| 700.000                            | Wintershall Dea Finance BV                             | EUR     | 0,840 %                 | 25.09.2025                           | 641.200          | 0,04                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 37.153.482       | 2,36                        |
| <b>Norwegen</b>                    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 500.000                            | Adevinta ASA                                           | EUR     | 3,000 %                 | 15.11.2027                           | 452.730          | 0,03                        |
| <b>Panama</b>                      |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                            | Internationale panamaische Staatsanleihe               | USD     | 4,500 %                 | 19.01.2063                           | 140.621          | 0,01                        |
| <b>Peru</b>                        |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 20.000                             | Internationale peruanische Staatsanleihe               | USD     | 2,780 %                 | 01.12.2060                           | 11.482           | 0,00                        |
| 190.000                            | Internationale peruanische Staatsanleihe               | USD     | 3,230 %                 | 28.07.2121                           | 110.166          | 0,01                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 121.648          | 0,01                        |
| <b>Philippinen</b>                 |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 680.000                            | Internationale philippinische Staatsanleihe            | USD     | 3,556 %                 | 29.09.2032                           | 594.365          | 0,04                        |
| <b>Portugal</b>                    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.890.000                          | Portugiesische Obrigaçoes do Tesouro OT <sup>(d)</sup> | EUR     | 1,950 %                 | 15.06.2029                           | 2.795.324        | 0,18                        |
| <b>Katar</b>                       |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 560.000                            | Qatar Energy                                           | USD     | 2,250 %                 | 12.07.2031                           | 450.036          | 0,03                        |
| 1.870.000                          | Qatar Energy                                           | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 1.370.400        | 0,09                        |
| 1.750.000                          | Qatar Energy                                           | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                           | 1.232.500        | 0,08                        |
| 370.000                            | Internationale katarische Staatsanleihe                | USD     | 4,000 %                 | 14.03.2029                           | 349.464          | 0,02                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 3.402.400        | 0,22                        |
| <b>Rumänien</b>                    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 370.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                | USD     | 3,000 %                 | 27.02.2027                           | 321.453          | 0,02                        |
| 180.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                | EUR     | 2,875 %                 | 11.03.2029                           | 149.984          | 0,01                        |
| 1.990.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe                | EUR     | 3,624 %                 | 26.05.2030                           | 1.683.376        | 0,11                        |
| 380.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2031                           | 292.840          | 0,02                        |
| 130.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                | EUR     | 2,000 %                 | 28.01.2032                           | 91.242           | 0,00                        |
| 810.000                            | Internationale rumänische Staatsanleihe                | EUR     | 3,375 %                 | 28.01.2050                           | 494.948          | 0,03                        |
| 1.220.000                          | Internationale rumänische Staatsanleihe                | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                           | 783.761          | 0,05                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 3.817.604        | 0,24                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>               |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.040.000                          | Saudi Arabian Oil Co.                                  | USD     | 3,500 %                 | 16.04.2029                           | 2.715.723        | 0,17                        |
| 490.000                            | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe           | USD     | 3,250 %                 | 22.10.2030                           | 432.717          | 0,03                        |
| 650.000                            | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe           | USD     | 3,250 %                 | 17.11.2051                           | 452.324          | 0,03                        |
| 420.000                            | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe           | USD     | 4,500 %                 | 22.04.2060                           | 357.500          | 0,02                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 3.958.264        | 0,25                        |
| <b>Südafrika</b>                   |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 770.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe           | USD     | 4,300 %                 | 12.10.2028                           | 674.105          | 0,05                        |
| 750.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe           | USD     | 4,850 %                 | 30.09.2029                           | 656.875          | 0,04                        |
| 460.000                            | Internationale südafrikanische Staatsanleihe           | USD     | 5,750 %                 | 30.09.2049                           | 338.936          | 0,02                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 1.669.916        | 0,11                        |
| <b>Südkorea</b>                    |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 7.218.240.000                      | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906                 | KRW     | 1,875 %                 | 10.06.2029                           | 4.756.734        | 0,30                        |
| 13.693.520.000                     | Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912                 | KRW     | 1,375 %                 | 10.12.2029                           | 8.619.251        | 0,55                        |
|                                    |                                                        |         |                         |                                      | 13.375.985       | 0,85                        |
| <b>Spanien</b>                     |                                                        |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.800.000                          | Banco de Sabadell SA <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 5,000 %                 | Perp.                                | 1.410.408        | 0,09                        |
| 1.400.000                          | Banco Santander SA                                     | USD     | 2,706 %                 | 27.06.2024                           | 1.292.436        | 0,08                        |
| 1.900.000                          | Banco Santander SA                                     | EUR     | 1,625 %                 | 22.10.2030                           | 1.557.316        | 0,10                        |
| 1.800.000                          | Banco Santander SA                                     | USD     | 2,749 %                 | 03.12.2030                           | 1.303.368        | 0,08                        |
| 900.000                            | Banco Santander SA <sup>(c)</sup>                      | GBP     | 2,250 %                 | 04.10.2032                           | 838.214          | 0,05                        |
| 2.000.000                          | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 0,375 %                 | 18.11.2026                           | 1.783.100        | 0,11                        |
| 2.000.000                          | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 2,250 %                 | 17.04.2030                           | 1.833.800        | 0,12                        |
| 2.100.000                          | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 5,375 %                 | 14.11.2030                           | 2.177.721        | 0,14                        |
| 1.000.000                          | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 6,250 %                 | 23.02.2033                           | 1.017.820        | 0,07                        |
| 200.000                            | Cellnex Finance Co. SA                                 | EUR     | 1,250 %                 | 15.01.2029                           | 164.134          | 0,01                        |
| 1.425.000                          | FCC Aqualia SA                                         | EUR     | 2,629 %                 | 08.06.2027                           | 1.321.189        | 0,09                        |
| 1.400.000                          | Iberdrola Finanzas SA <sup>(c)</sup>                   | EUR     | 1,575 %                 | Perp.                                | 1.144.402        | 0,07                        |
| 12.490.000                         | Spanische Staatsanleihe                                | EUR     | 2,395 %                 | 31.01.2026                           | 11.587.597       | 0,74                        |
| 1.230.000                          | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                 | EUR     | 2,769 %                 | 30.04.2031                           | 986.288          | 0,06                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                 | Währung | Zinssatz <sup>(d)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(e)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>     |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Spanien – (Fortsetzung)</b>      |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 3.290.000                           | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                                      | EUR     | 0,500 %                 | 31.10.2031                           | 2.695.135        | 0,17                        |
| 1.720.000                           | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                                      | EUR     | 0,850 %                 | 30.07.2037                           | 1.247.808        | 0,08                        |
| 3.680.000                           | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                                      | EUR     | 2,900 %                 | 31.10.2046                           | 3.519.773        | 0,22                        |
| 2.490.000                           | Spanische Staatsanleihe <sup>(d)</sup>                                      | EUR     | 3,450 %                 | 30.07.2066                           | 2.567.290        | 0,16                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 38.447.799       | 2,44                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>   |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 610.000                             | African Export-Import Bank                                                  | USD     | 2,634 %                 | 17.05.2026                           | 512.835          | 0,03                        |
| 890.000                             | African Export-Import Bank                                                  | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 687.175          | 0,04                        |
| 550.000                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC | EUR     | 3,000 %                 | 01.09.2029                           | 412.478          | 0,03                        |
| 945.000                             | Canpack SA / Canpack US LLC                                                 | EUR     | 2,375 %                 | 01.11.2027                           | 790.871          | 0,05                        |
| 8.900.000                           | Europäische Investitionsbank                                                | SEK     | 1,750 %                 | 12.11.2026                           | 774.300          | 0,05                        |
| 6.040.000                           | Europäische Investitionsbank                                                | EUR     | 0,875 %                 | 14.01.2028                           | 5.594.610        | 0,36                        |
| 4.670.000                           | Europäische Investitionsbank                                                | EUR     | 2,771 %                 | 17.03.2036                           | 3.346.242        | 0,21                        |
| 1.930.000                           | Europäische Investitionsbank                                                | EUR     | 2,743 %                 | 14.11.2042                           | 1.419.341        | 0,09                        |
| 4.590.000                           | Europäischer Stabilitätsmechanismus                                         | EUR     | 2,370 %                 | 23.09.2025                           | 4.419.573        | 0,28                        |
| 12.820.000                          | Europäischer Stabilitätsmechanismus                                         | EUR     | 2,486 %                 | 23.06.2027                           | 11.998.238       | 0,76                        |
| 380.000                             | Europäische Union                                                           | EUR     | 1,125 %                 | 04.06.2037                           | 305.516          | 0,02                        |
| 3.580.000                           | Nordic Investment Bank                                                      | GBP     | 1,125 %                 | 18.06.2025                           | 3.858.876        | 0,25                        |
| 2.460.000                           | NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.                                    | USD     | 3,250 %                 | 30.11.2051                           | 1.497.637        | 0,09                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 35.617.692       | 2,26                        |
| <b>Schweden</b>                     |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 800.000                             | Heimstaden Bostad AB                                                        | EUR     | 1,125 %                 | 21.01.2026                           | 679.488          | 0,04                        |
| 3.525.000                           | Heimstaden Bostad AB <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 2.208.166        | 0,14                        |
| 100.000                             | Heimstaden Bostad AB <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 3,000 %                 | Perp.                                | 64.586           | 0,01                        |
| 3.900.000                           | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 2,625 %                 | Perp.                                | 1.609.881        | 0,10                        |
| 775.000                             | Verisure Holding AB                                                         | EUR     | 3,250 %                 | 15.02.2027                           | 673.692          | 0,04                        |
| 2.900.000                           | Volvo Treasury AB                                                           | EUR     | 3,084 %                 | 17.09.2024                           | 2.752.767        | 0,18                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 7.988.580        | 0,51                        |
| <b>Schweiz</b>                      |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.300.000                           | Credit Suisse AG                                                            | USD     | 2,950 %                 | 09.04.2025                           | 1.979.251        | 0,13                        |
| 1.187.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 3,250 %                 | 02.04.2026                           | 1.069.748        | 0,07                        |
| 450.000                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 7,101 %                 | 24.06.2027                           | 355.095          | 0,02                        |
| 1.550.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 0,650 %                 | 14.01.2028                           | 1.163.074        | 0,07                        |
| 1.550.000                           | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 7,750 %                 | 01.03.2029                           | 1.533.090        | 0,10                        |
| 4.275.000                           | UBS AG                                                                      | GBP     | 0,625 %                 | 18.12.2023                           | 4.740.846        | 0,30                        |
| 4.200.000                           | UBS Group AG <sup>(c)</sup>                                                 | EUR     | 0,250 %                 | 03.11.2026                           | 3.757.950        | 0,24                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 14.599.054       | 0,93                        |
| <b>Thailand</b>                     |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 18.430.000                          | Thailändische Staatsanleihe                                                 | THB     | 2,875 %                 | 17.12.2028                           | 518.427          | 0,04                        |
| 180.000                             | Thailändische Staatsanleihe                                                 | THB     | 3,650 %                 | 20.06.2031                           | 5.359            | 0,00                        |
| 56.540.000                          | Thailändische Staatsanleihe                                                 | THB     | 1,585 %                 | 17.12.2035                           | 1.289.594        | 0,08                        |
| 43.050.000                          | Thailändische Staatsanleihe                                                 | THB     | 3,450 %                 | 17.06.2043                           | 1.129.854        | 0,07                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 2.943.234        | 0,19                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b> |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 540.000                             | Internationale abu-dhabische Staatsanleihe                                  | USD     | 3,875 %                 | 16.04.2050                           | 435.577          | 0,03                        |
| 100.000                             | DP World Ltd. <sup>(d)</sup>                                                | USD     | 6,850 %                 | 02.07.2037                           | 100.029          | 0,00                        |
|                                     |                                                                             |         |                         |                                      | 535.606          | 0,03                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>       |                                                                             |         |                         |                                      |                  |                             |
| 2.300.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | EUR     | 3,375 %                 | 02.04.2025                           | 2.277.621        | 0,14                        |
| 4.725.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | EUR     | 2,885 %                 | 31.01.2027                           | 4.489.033        | 0,29                        |
| 3.150.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 2,279 %                 | 24.11.2027                           | 2.602.523        | 0,17                        |
| 3.250.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | GBP     | 3,750 %                 | 22.11.2030                           | 3.422.323        | 0,22                        |
| 1.580.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | GBP     | 8,407 %                 | 14.11.2032                           | 1.893.863        | 0,12                        |
| 3.345.000                           | Barclays PLC <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 7,437 %                 | 02.11.2033                           | 3.387.366        | 0,21                        |
| 350.000                             | Bellis Acquisition Co. PLC                                                  | GBP     | 3,250 %                 | 16.02.2026                           | 330.900          | 0,02                        |
| 2.650.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 3,250 %                 | Perp.                                | 2.446.984        | 0,16                        |
| 3.128.000                           | BP Capital Markets PLC <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 3,625 %                 | Perp.                                | 2.698.275        | 0,17                        |
| 285.000                             | Diageo Finance PLC                                                          | EUR     | 2,375 %                 | 20.05.2026                           | 279.443          | 0,02                        |
| 1.275.000                           | Direct Line Insurance Group PLC <sup>(c)</sup>                              | GBP     | 4,750 %                 | Perp.                                | 1.076.904        | 0,07                        |
| 1.350.000                           | Gatwick Airport Finance PLC                                                 | GBP     | 4,375 %                 | 07.04.2026                           | 1.389.559        | 0,09                        |
| 4.800.000                           | HSBC Holdings PLC <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 3,803 %                 | 11.03.2025                           | 4.469.258        | 0,28                        |
| 850.000                             | Legal & General Group PLC <sup>(c)</sup>                                    | GBP     | 3,750 %                 | 26.11.2049                           | 829.710          | 0,05                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>               |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.950.000                                     | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                                | USD     | 1,642 %                 | 14.06.2027                           | 1.604.493        | 0,10                        |
| 1.725.000                                     | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                                | GBP     | 3,619 %                 | 29.03.2029                           | 1.742.826        | 0,11                        |
| 2.600.000                                     | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                                | GBP     | 2,105 %                 | 28.11.2031                           | 2.483.449        | 0,16                        |
| 2.675.000                                     | NatWest Group PLC <sup>(c)</sup>                                                | GBP     | 5,125 %                 | Perp.                                | 2.605.241        | 0,17                        |
| 850.000                                       | Pension Insurance Corp. PLC                                                     | GBP     | 4,625 %                 | 07.05.2031                           | 822.793          | 0,05                        |
| 2.925.000                                     | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 1,089 %                 | 15.03.2025                           | 2.611.469        | 0,17                        |
| 2.700.000                                     | Santander UK Group Holdings PLC <sup>(c)</sup>                                  | USD     | 1,532 %                 | 21.08.2026                           | 2.279.988        | 0,14                        |
| 875.000                                       | Smith & Nephew PLC                                                              | EUR     | 4,565 %                 | 11.10.2029                           | 901.031          | 0,06                        |
| 950.000                                       | Standard Chartered PLC <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 1,214 %                 | 23.03.2025                           | 854.364          | 0,05                        |
| 660.000                                       | Britische Staatsobligationen                                                    | GBP     | 3,500 %                 | 22.01.2045                           | 760.072          | 0,05                        |
| 4.960.000                                     | Britische Staatsobligationen                                                    | GBP     | 4,250 %                 | 07.12.2046                           | 6.423.632        | 0,41                        |
| 2.580.000                                     | Britische Staatsobligationen                                                    | GBP     | 1,500 %                 | 31.07.2053                           | 1.922.638        | 0,12                        |
| 2.670.000                                     | Britische Staatsobligationen                                                    | GBP     | 1,750 %                 | 22.07.2057                           | 2.143.438        | 0,14                        |
| 2.350.000                                     | Britische Staatsobligationen                                                    | GBP     | 3,500 %                 | 22.07.2068                           | 2.968.236        | 0,19                        |
| 1.300.000                                     | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                              | EUR     | 0,375 %                 | 27.05.2024                           | 1.269.736        | 0,08                        |
| 1.350.000                                     | Virgin Money UK PLC <sup>(c)</sup>                                              | GBP     | 9,250 %                 | Perp.                                | 1.565.897        | 0,10                        |
| 225.000                                       | Vodafone Group PLC                                                              | EUR     | 1,875 %                 | 11.09.2025                           | 217.640          | 0,01                        |
|                                               |                                                                                 |         |                         |                                      | 64.770.705       | 4,12                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 900.000                                       | AbbVie, Inc.                                                                    | USD     | 3,750 %                 | 14.11.2023                           | 855.964          | 0,05                        |
| 2.700.000                                     | AbbVie, Inc.                                                                    | USD     | 2,600 %                 | 21.11.2024                           | 2.483.115        | 0,16                        |
| 3.750.000                                     | Air Lease Corp.                                                                 | USD     | 3,875 %                 | 03.07.2023                           | 3.567.565        | 0,23                        |
| 1.225.000                                     | Air Lease Corp.                                                                 | USD     | 2,875 %                 | 15.01.2026                           | 1.083.640        | 0,07                        |
| 1.775.000                                     | Ally Financial, Inc.                                                            | USD     | 7,100 %                 | 15.11.2027                           | 1.746.637        | 0,11                        |
| 250.000                                       | Ameren Corp.                                                                    | USD     | 2,500 %                 | 15.09.2024                           | 229.001          | 0,01                        |
| 1.700.000                                     | Amgen, Inc.                                                                     | USD     | 4,200 %                 | 01.03.2033                           | 1.535.935        | 0,10                        |
| 1.300.000                                     | Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                  | USD     | 4,900 %                 | 01.02.2046                           | 1.168.854        | 0,07                        |
| 75.000                                        | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,600 %                 | 15.04.2048                           | 65.509           | 0,00                        |
| 1.850.000                                     | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.                                            | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2050                           | 1.609.647        | 0,10                        |
| 2.818.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 2,550 %                 | 01.12.2033                           | 2.101.238        | 0,13                        |
| 1.200.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | EUR     | 1,800 %                 | 14.09.2039                           | 899.256          | 0,06                        |
| 900.000                                       | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2046                           | 755.965          | 0,05                        |
| 1.216.000                                     | AT&T, Inc.                                                                      | USD     | 3,650 %                 | 01.06.2051                           | 854.263          | 0,05                        |
| 1.350.000                                     | AT&T, Inc. – Serie WI                                                           | USD     | 3,500 %                 | 15.09.2053                           | 908.066          | 0,06                        |
| 3.982.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 2,972 %                 | 04.02.2033                           | 3.120.208        | 0,20                        |
| 4.106.000                                     | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 3.656.900        | 0,23                        |
| 775.000                                       | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 4,414 %                 | 24.07.2026                           | 733.423          | 0,05                        |
| 3.025.000                                     | Bank of New York Mellon Corp. <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 5,834 %                 | 25.10.2033                           | 3.046.210        | 0,19                        |
| 1.609.000                                     | Becton Dickinson and Co.                                                        | USD     | 3,363 %                 | 06.06.2024                           | 1.511.956        | 0,10                        |
| 250.000                                       | Becton Dickinson and Co.                                                        | EUR     | 3,322 %                 | 13.08.2025                           | 229.050          | 0,01                        |
| 835.000                                       | Berry Global, Inc.                                                              | EUR     | 1,500 %                 | 15.01.2027                           | 740.870          | 0,05                        |
| 800.000                                       | Booking Holdings, Inc.                                                          | USD     | 4,625 %                 | 13.04.2030                           | 748.051          | 0,05                        |
| 1.750.000                                     | Booking Holdings, Inc.                                                          | EUR     | 4,750 %                 | 15.11.2034                           | 1.865.745        | 0,12                        |
| 940.000                                       | Celanese US Holdings LLC                                                        | EUR     | 4,777 %                 | 19.07.2026                           | 911.368          | 0,06                        |
| 2.100.000                                     | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 4,908 %                 | 23.07.2025                           | 1.985.397        | 0,13                        |
| 1.300.000                                     | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital | USD     | 4,800 %                 | 01.03.2050                           | 938.191          | 0,06                        |
| 1.220.000                                     | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI                                            | USD     | 3,250 %                 | 31.01.2032                           | 954.109          | 0,06                        |
| 3.180.000                                     | Citigroup Global Markets Holdings, Inc. <sup>(c)</sup>                          | USD     | 7,277 %                 | 20.09.2023                           | 2.970.960        | 0,19                        |
| 4.550.000                                     | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 0,776 %                 | 30.10.2024                           | 4.169.697        | 0,26                        |
| 3.950.000                                     | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 3,106 %                 | 08.04.2026                           | 3.597.324        | 0,23                        |
| 775.000                                       | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,910 %                 | 24.05.2033                           | 705.953          | 0,04                        |
| 2.700.000                                     | Comcast Corp.                                                                   | USD     | 3,700 %                 | 15.04.2024                           | 2.558.245        | 0,16                        |
| 1.650.000                                     | Constellation Brands, Inc.                                                      | USD     | 4,750 %                 | 09.05.2032                           | 1.526.486        | 0,10                        |
| 2.750.000                                     | CSX Corp.                                                                       | USD     | 4,100 %                 | 15.11.2032                           | 2.488.759        | 0,16                        |
| 1.650.000                                     | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD     | 6,020 %                 | 15.06.2026                           | 1.613.051        | 0,10                        |
| 250.000                                       | Dell International LLC / EMC Corp.                                              | USD     | 6,200 %                 | 15.07.2030                           | 247.014          | 0,02                        |
| 250.000                                       | Devon Energy Corp.                                                              | USD     | 5,850 %                 | 15.12.2025                           | 245.071          | 0,02                        |
| 1.500.000                                     | Dollar Tree, Inc.                                                               | USD     | 4,000 %                 | 15.05.2025                           | 1.408.938        | 0,09                        |
| 1.600.000                                     | DuPont de Nemours, Inc.                                                         | USD     | 4,493 %                 | 15.11.2025                           | 1.525.274        | 0,10                        |
| 1.950.000                                     | Eaton Corp.                                                                     | USD     | 4,150 %                 | 15.03.2033                           | 1.752.042        | 0,11                        |
| 500.000                                       | Enterprise Products Operating LLC                                               | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2025                           | 469.270          | 0,03                        |
| 2.150.000                                     | Expedia Group, Inc.                                                             | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2030                           | 1.761.954        | 0,11                        |
| 700.000                                       | Federal Home Loan Banks                                                         | USD     | 2,625 %                 | 12.09.2025                           | 643.285          | 0,04                        |
| 400.000                                       | Federal Home Loan Banks                                                         | USD     | 5,625 %                 | 14.03.2036                           | 423.613          | 0,03                        |
| 400.000                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                        | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2031                           | 455.231          | 0,03                        |
| 300.000                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                                    | USD     | 6,625 %                 | 15.11.2030                           | 337.052          | 0,02                        |
| 850.000                                       | Fidelity National Information Services, Inc.                                    | EUR     | 0,750 %                 | 21.05.2023                           | 842.494          | 0,05                        |
| 125.000                                       | Ford Motor Credit Co. LLC                                                       | EUR     | 3,250 %                 | 15.09.2025                           | 119.417          | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                               | Währung | Zinssatz <sup>(d)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(e)</sup> | Marktwert<br>EUR         | % des<br>Eigen-<br>kapitals          |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>   |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| 2.150.000                                               | General Electric Co.                                                                      | USD     | 6,750 %                 | 15.03.2032                           | 2.334.362                | 0,15                                 |
| 1.450.000                                               | General Motors Co.                                                                        | USD     | 5,400 %                 | 02.10.2023                           | 1.399.192                | 0,09                                 |
| 600.000                                                 | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | EUR     | 0,850 %                 | 26.02.2026                           | 543.636                  | 0,03                                 |
| 2.050.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | USD     | 1,500 %                 | 10.06.2026                           | 1.704.624                | 0,11                                 |
| 1.975.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | USD     | 5,000 %                 | 09.04.2027                           | 1.850.612                | 0,12                                 |
| 1.050.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | USD     | 3,850 %                 | 05.01.2028                           | 918.549                  | 0,06                                 |
| 3.750.000                                               | General Motors Financial Co., Inc.                                                        | USD     | 4,300 %                 | 06.04.2029                           | 3.273.380                | 0,21                                 |
| 1.500.000                                               | HCA, Inc.                                                                                 | USD     | 5,875 %                 | 01.02.2029                           | 1.452.280                | 0,09                                 |
| 1.450.000                                               | Hewlett Packard Enterprise Co.                                                            | USD     | 4,450 %                 | 02.10.2023                           | 1.389.318                | 0,09                                 |
| 1.600.000                                               | Home Depot, Inc.                                                                          | USD     | 4,500 %                 | 15.09.2032                           | 1.518.909                | 0,10                                 |
| 4.284.000                                               | HP, Inc.                                                                                  | USD     | 4,000 %                 | 15.04.2029                           | 3.748.422                | 0,24                                 |
| 1.050.000                                               | Intel Corp.                                                                               | USD     | 4,150 %                 | 05.08.2032                           | 946.583                  | 0,06                                 |
| 2.075.000                                               | International Business Machines Corp.                                                     | USD     | 4,400 %                 | 27.07.2032                           | 1.909.639                | 0,12                                 |
| 3.400.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 3,797 %                 | 23.07.2024                           | 3.238.162                | 0,21                                 |
| 1.195.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 2,963 %                 | 25.01.2033                           | 943.213                  | 0,06                                 |
| 1.448.000                                               | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 1.300.585                | 0,08                                 |
| 1.450.000                                               | Keurig Dr Pepper, Inc.                                                                    | USD     | 4,500 %                 | 15.04.2052                           | 1.180.488                | 0,07                                 |
| 50.000                                                  | Kinder Morgan Energy Partners LP                                                          | USD     | 4,300 %                 | 01.05.2024                           | 47.507                   | 0,00                                 |
| 1.850.000                                               | Lowe's Cos., Inc.                                                                         | USD     | 4,250 %                 | 01.04.2052                           | 1.451.847                | 0,09                                 |
| 1.364.000                                               | Marriott International, Inc.                                                              | USD     | 5,000 %                 | 15.10.2027                           | 1.295.291                | 0,08                                 |
| 632.000                                                 | McDonald's Corp.                                                                          | USD     | 4,600 %                 | 09.09.2032                           | 600.109                  | 0,04                                 |
| 100.000                                                 | McKesson Corp.                                                                            | EUR     | 1,500 %                 | 17.11.2025                           | 95.190                   | 0,01                                 |
| 2.250.000                                               | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 2,484 %                 | 16.09.2036                           | 1.596.140                | 0,10                                 |
| 1.150.000                                               | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.                                          | GBP     | 3,692 %                 | 05.06.2028                           | 988.620                  | 0,06                                 |
| 1.200.000                                               | Newmont Corp.                                                                             | USD     | 2,600 %                 | 15.07.2032                           | 919.293                  | 0,06                                 |
| 2.298.000                                               | ONE Gas, Inc.                                                                             | USD     | 1,100 %                 | 11.03.2024                           | 2.102.783                | 0,13                                 |
| 3.500.000                                               | Oracle Corp.                                                                              | USD     | 2,875 %                 | 25.03.2031                           | 2.804.517                | 0,18                                 |
| 1.050.000                                               | Oracle Corp.                                                                              | USD     | 6,250 %                 | 09.11.2032                           | 1.055.906                | 0,07                                 |
| 4.625.000                                               | Oracle Corp.                                                                              | USD     | 3,950 %                 | 25.03.2051                           | 3.245.495                | 0,21                                 |
| 775.000                                                 | Oracle Corp.                                                                              | USD     | 6,900 %                 | 09.11.2052                           | 817.928                  | 0,05                                 |
| 2.175.000                                               | PACCAR Financial Corp.                                                                    | USD     | 0,900 %                 | 08.11.2024                           | 1.944.878                | 0,12                                 |
| 2.050.000                                               | Pacific Gas and Electric Co.                                                              | USD     | 4,950 %                 | 01.07.2050                           | 1.577.448                | 0,10                                 |
| 375.000                                                 | Pioneer Natural Resources Co.                                                             | USD     | 1,125 %                 | 15.01.2026                           | 321.433                  | 0,02                                 |
| 1.500.000                                               | Realty Income Corp.                                                                       | USD     | 4,625 %                 | 01.11.2025                           | 1.430.725                | 0,09                                 |
| 1.850.000                                               | Starbucks Corp.                                                                           | USD     | 3,000 %                 | 14.02.2032                           | 1.535.754                | 0,10                                 |
| 2.850.000                                               | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.                      | USD     | 4,875 %                 | 01.02.2031                           | 2.497.322                | 0,16                                 |
| 2.950.000                                               | Teledyne Technologies, Inc.                                                               | USD     | 0,950 %                 | 01.04.2024                           | 2.677.687                | 0,17                                 |
| 1.150.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                        | USD     | 3,500 %                 | 15.04.2025                           | 1.068.445                | 0,07                                 |
| 3.600.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                        | USD     | 3,750 %                 | 15.04.2027                           | 3.267.686                | 0,21                                 |
| 2.025.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                        | USD     | 3,875 %                 | 15.04.2030                           | 1.781.824                | 0,11                                 |
| 4.000.000                                               | T-Mobile USA, Inc.                                                                        | USD     | 5,200 %                 | 15.01.2033                           | 3.832.949                | 0,24                                 |
| 1.650.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                                                  | USD     | 4,200 %                 | 15.05.2032                           | 1.520.638                | 0,10                                 |
| 700.000                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                                                                  | USD     | 5,350 %                 | 15.02.2033                           | 695.975                  | 0,04                                 |
| 1.625.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                                                  | USD     | 4,750 %                 | 15.05.2052                           | 1.464.120                | 0,09                                 |
| 2.770.000                                               | UnitedHealth Group, Inc.                                                                  | USD     | 5,875 %                 | 15.02.2053                           | 2.912.815                | 0,18                                 |
| 4.235.000                                               | US Bancorp <sup>(c)</sup>                                                                 | USD     | 5,850 %                 | 21.10.2033                           | 4.225.618                | 0,27                                 |
| 4.175.000                                               | Walgreens Boots Alliance, Inc.                                                            | USD     | 0,950 %                 | 17.11.2023                           | 3.861.306                | 0,25                                 |
| 937.000                                                 | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                                                          | USD     | 4,897 %                 | 25.07.2033                           | 862.302                  | 0,05                                 |
| 750.000                                                 | Weyerhaeuser Co.                                                                          | USD     | 4,000 %                 | 09.03.2052                           | 557.532                  | 0,04                                 |
|                                                         |                                                                                           |         |                         |                                      | 154.876.300              | 9,84                                 |
| <b>Uruguay</b>                                          |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| 540.000                                                 | Internationale uruguayische Staatsanleihe                                                 | USD     | 4,375 %                 | 23.01.2031                           | 520.626                  | 0,03                                 |
| <b>Venezuela</b>                                        |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| 11.170.000                                              | Petroleos de Venezuela SA <sup>(e)</sup>                                                  | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 301.238                  | 0,02                                 |
| <b>ANLEIHEN INSGESAM<br/>(Kosten 1.154.433.630 EUR)</b> |                                                                                           |         |                         |                                      | <b>1.090.875.292</b>     | <b>69,32</b>                         |
|                                                         |                                                                                           |         |                         |                                      | <b>Marktwert<br/>EUR</b> | <b>% des<br/>Eigen-<br/>kapitals</b> |
| <b>Investmentfonds – 2,77 %</b>                         |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| <b>Irland</b>                                           |                                                                                           |         |                         |                                      |                          |                                      |
| 3,834                                                   | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(f)(g)</sup> |         |                         |                                      | 37.713.155               | 2,39                                 |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      |         |                         |                                      | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentfonds – (Fortsetzung)</b>                                                                                |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Luxemburg</b>                                                                                                      |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 284.486                                                                                                               | Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) <sup>(f)</sup> |         |                         |                                      | 5.940.434            | 0,38                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b><br>(Kosten 43.226.391 EUR)                                                           |                                                                                                  |         |                         |                                      | <b>43.653.589</b>    | <b>2,77</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b><br>(Kosten 1.197.660.021 EUR) |                                                                                                  |         |                         |                                      | <b>1.134.528.881</b> | <b>72,09</b>                |
| Bestand                                                                                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(d)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                               |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Anleihen – 3,29 %</b>                                                                                              |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Australien</b>                                                                                                     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 2.500.000                                                                                                             | Macquarie Bank Ltd. <sup>(c)(d)</sup>                                                            | USD     | 3,052 %                 | 03.03.2036                           | 1.726.150            | 0,11                        |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                                                  |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 950.000                                                                                                               | Avolon Holdings Funding Ltd. <sup>(d)</sup>                                                      | USD     | 3,950 %                 | 01.07.2024                           | 871.090              | 0,06                        |
| <b>Frankreich</b>                                                                                                     |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 325.000                                                                                                               | BNP Paribas SA <sup>(d)</sup>                                                                    | USD     | 3,375 %                 | 09.01.2025                           | 299.927              | 0,02                        |
| 3.250.000                                                                                                             | BNP Paribas SA <sup>(c)(d)</sup>                                                                 | USD     | 2,219 %                 | 09.06.2026                           | 2.858.215            | 0,18                        |
| 4.490.000                                                                                                             | BPCE SA <sup>(d)</sup>                                                                           | USD     | 4,000 %                 | 12.09.2023                           | 4.253.099            | 0,27                        |
| 3.500.000                                                                                                             | Societe Generale SA <sup>(c)(d)</sup>                                                            | USD     | 1,488 %                 | 14.12.2026                           | 2.899.378            | 0,19                        |
| 1.825.000                                                                                                             | Societe Generale SA <sup>(c)</sup>                                                               | USD     | 6,221 %                 | 15.06.2033                           | 1.629.114            | 0,10                        |
|                                                                                                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 11.939.733           | 0,76                        |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                    |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 2.000.000                                                                                                             | Enel Finance International NV                                                                    | USD     | 2,875 %                 | 12.07.2041                           | 1.178.271            | 0,08                        |
| 1.175.000                                                                                                             | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                                                               | USD     | 4,441 %                 | 24.04.2023                           | 1.126.359            | 0,07                        |
| 898.000                                                                                                               | Syngenta Finance NV <sup>(d)</sup>                                                               | USD     | 4,892 %                 | 24.04.2025                           | 839.254              | 0,05                        |
|                                                                                                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 3.143.884            | 0,20                        |
| <b>Schweiz</b>                                                                                                        |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 3.100.000                                                                                                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)(d)</sup>                                                         | USD     | 2,997 %                 | 14.12.2023                           | 2.970.864            | 0,19                        |
| 1.800.000                                                                                                             | Credit Suisse Group AG <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 9,016 %                 | 15.11.2033                           | 1.765.066            | 0,11                        |
|                                                                                                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 4.735.930            | 0,30                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                 |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 200.000                                                                                                               | Alcon Finance Corp. <sup>(d)</sup>                                                               | USD     | 5,750 %                 | 06.12.2052                           | 194.429              | 0,01                        |
| 925.000                                                                                                               | Aviation Capital Group LLC <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 1,950 %                 | 30.01.2026                           | 775.414              | 0,05                        |
| 1.575.000                                                                                                             | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                    | USD     | 3,469 %                 | 15.04.2034                           | 1.198.562            | 0,08                        |
| 4.443.000                                                                                                             | Broadcom, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                    | USD     | 3,137 %                 | 15.11.2035                           | 3.142.686            | 0,20                        |
| 2.875.000                                                                                                             | Cargill, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                     | USD     | 5,125 %                 | 11.10.2032                           | 2.779.466            | 0,18                        |
| 1.700.000                                                                                                             | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. <sup>(d)</sup>                                     | USD     | 4,250 %                 | 01.02.2031                           | 1.329.446            | 0,08                        |
| 4.125.000                                                                                                             | Corebridge Financial, Inc. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 3,900 %                 | 05.04.2032                           | 3.464.880            | 0,22                        |
| 1.550.000                                                                                                             | GE Healthcare Holding LLC <sup>(d)</sup>                                                         | USD     | 6,377 %                 | 22.11.2052                           | 1.643.619            | 0,10                        |
| 450.000                                                                                                               | HCA, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                         | USD     | 3,375 %                 | 15.03.2029                           | 379.435              | 0,02                        |
| 1.250.000                                                                                                             | International Flavors & Fragrances, Inc. <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 1,230 %                 | 01.10.2025                           | 1.061.209            | 0,07                        |
| 2.475.000                                                                                                             | MasTec, Inc. <sup>(d)</sup>                                                                      | USD     | 4,500 %                 | 15.08.2028                           | 2.156.045            | 0,14                        |
| 300.000                                                                                                               | State of California                                                                              | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2040                           | 368.336              | 0,02                        |
| 200.000                                                                                                               | State of Illinois                                                                                | USD     | 6,725 %                 | 01.04.2035                           | 196.949              | 0,01                        |
| 1.400.000                                                                                                             | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 1,711 %                 | 29.01.2027                           | 1.158.012            | 0,07                        |
| 1.425.000                                                                                                             | Stellantis Finance US, Inc. <sup>(d)</sup>                                                       | USD     | 2,691 %                 | 15.09.2031                           | 1.048.221            | 0,07                        |
| 2.925.000                                                                                                             | VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. <sup>(d)</sup>                                          | USD     | 4,625 %                 | 01.12.2029                           | 2.556.138            | 0,16                        |
| 1.050.000                                                                                                             | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 4,054 %                 | 15.03.2029                           | 881.879              | 0,06                        |
| 5.675.000                                                                                                             | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 4,279 %                 | 15.03.2032                           | 4.599.469            | 0,29                        |
| 545.000                                                                                                               | Warnermedia Holdings, Inc. <sup>(d)</sup>                                                        | USD     | 5,050 %                 | 15.03.2042                           | 416.431              | 0,03                        |
|                                                                                                                       |                                                                                                  |         |                         |                                      | 29.350.626           | 1,86                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b><br>(Kosten 53.149.380 EUR)                                                                  |                                                                                                  |         |                         |                                      | <b>51.767.413</b>    | <b>3,29</b>                 |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 34,09 %</b>                                               |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                                                 |                                                                                                  |         |                         |                                      |                      |                             |
| 197.426                                                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 3,458 %                 | 25.08.2023                           | 187.334              | 0,01                        |
| 316.961                                                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>                                          | USD     | 7,816 %                 | 25.03.2029                           | 313.626              | 0,02                        |
| 1.164.000                                                                                                             | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                                       | USD     | 6,521 %                 | 25.08.2033                           | 923.092              | 0,06                        |
| 880.000                                                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>                                       | USD     | 5,571 %                 | 25.12.2033                           | 751.753              | 0,05                        |
| 2.266                                                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                         | USD     | 5,000 %                 | 01.12.2035                           | 2.198                | 0,00                        |
| 676                                                                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                         | USD     | 5,000 %                 | 01.02.2037                           | 648                  | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 10.726                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 9.984            | 0,00                        |
| 6.326                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 01.02.2041                           | 5.906            | 0,00                        |
| 263.825                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2041                           | 22.487           | 0,00                        |
| 672.000                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 6,947 %                 | 25.10.2041                           | 585.005          | 0,04                        |
| 1.709.669                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 4,521 %                 | 25.01.2042                           | 1.596.210        | 0,10                        |
| 780.000                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 7,021 %                 | 25.03.2042                           | 726.335          | 0,05                        |
| 645.157                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,521 %                 | 25.04.2042                           | 615.220          | 0,04                        |
| 783.531                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,677 %                 | 15.06.2042                           | 86.686           | 0,01                        |
| 449.784                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,127 %                 | 15.09.2043                           | 42.173           | 0,00                        |
| 233.165                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,177 %                 | 15.03.2044                           | 22.141           | 0,00                        |
| 662.326                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 1,727 %                 | 15.05.2045                           | 51.633           | 0,00                        |
| 1.563.355                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2046                           | 163.277          | 0,01                        |
| 372.084                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2048                           | 352.748          | 0,02                        |
| 1.868.683                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 3,000 %                 | 01.02.2049                           | 1.618.148        | 0,10                        |
| 266.325                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 238.085          | 0,02                        |
| 960.893                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 01.07.2049                           | 886.101          | 0,06                        |
| 966.258                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,716 %                 | 25.01.2050                           | 925.034          | 0,06                        |
| 466.449                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,866 %                 | 25.02.2050                           | 440.663          | 0,03                        |
| 6.715.034                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2050                           | 6.377.055        | 0,41                        |
| 475.390                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2050                           | 447.896          | 0,03                        |
| 3.064.719                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>        | USD     | 2,084 %                 | 25.07.2050                           | 332.925          | 0,02                        |
| 561.039                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 103.497          | 0,01                        |
| 1.983.453                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 3,000 %                 | 25.08.2050                           | 304.571          | 0,02                        |
| 7.077.447                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 25.08.2050                           | 1.323.385        | 0,08                        |
| 750.014                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 138.319          | 0,01                        |
| 9.830                                                                         | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 7,166 %                 | 25.09.2050                           | 9.485            | 0,00                        |
| 2.107.000                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 9,266 %                 | 25.09.2050                           | 2.063.273        | 0,13                        |
| 2.590.000                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 8,321 %                 | 25.10.2050                           | 2.495.858        | 0,16                        |
| 523.713                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 6,121 %                 | 25.11.2050                           | 499.528          | 0,03                        |
| 8.102.814                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2050                           | 6.973.867        | 0,44                        |
| 1.028.132                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,521 %                 | 25.12.2050                           | 974.163          | 0,06                        |
| 651.822                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(d)</sup>     | USD     | 5,321 %                 | 25.01.2051                           | 603.063          | 0,04                        |
| 4.816.282                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 2,500 %                 | 01.05.2051                           | 3.951.139        | 0,25                        |
| 2.703.195                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 2.224.133        | 0,14                        |
| 3.624.339                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 2.984.213        | 0,19                        |
| 7.852.964                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 2,500 %                 | 25.10.2051                           | 741.530          | 0,05                        |
| 1.155.476                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2052                           | 1.079.827        | 0,07                        |
| 169.524                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2052                           | 163.668          | 0,01                        |
| 166.553                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 161.151          | 0,01                        |
| 2.291.414                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 2.217.093        | 0,14                        |
| 2.224.855                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.06.2052                           | 2.147.336        | 0,14                        |
| 71.283                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 68.971           | 0,01                        |
| 96.231                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 92.878           | 0,01                        |
| 109.314                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 105.768          | 0,01                        |
| 100.658                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 97.151           | 0,01                        |
| 3.163.859                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 3.061.240        | 0,20                        |
| 5.014.897                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 4.840.165        | 0,31                        |
| 120.424                                                                       | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 116.150          | 0,01                        |
| 44.217                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 42.749           | 0,00                        |
| 61.258                                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                       | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 59.123           | 0,00                        |
| 352.751                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 2,754 %                 | 25.04.2037                           | 35.391           | 0,00                        |
| 456.102                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 2,284 %                 | 25.03.2038                           | 36.353           | 0,00                        |
| 25.065                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2039                           | 24.019           | 0,00                        |
| 181.840                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 1,934 %                 | 25.12.2040                           | 13.780           | 0,00                        |
| 115.032                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 4,500 %                 | 01.05.2041                           | 110.284          | 0,01                        |
| 3.240.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)(d)</sup> | USD     | 6,821 %                 | 25.11.2041                           | 2.783.533        | 0,18                        |
| 282.161                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 2,534 %                 | 25.12.2041                           | 29.560           | 0,00                        |
| 548.048                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 1,934 %                 | 25.02.2042                           | 50.082           | 0,00                        |
| 359.316                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>    | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                           | 34.195           | 0,00                        |
| 37.087                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 7,000 %                 | 25.07.2042                           | 38.296           | 0,00                        |
| 11.035                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 7,000 %                 | 25.10.2042                           | 11.311           | 0,00                        |
| 8.931                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 7.833            | 0,00                        |
| 12.508                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.12.2042                           | 10.970           | 0,00                        |
| 17.471                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 15.324           | 0,00                        |
| 12.438                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 10.909           | 0,00                        |
| 32.877                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.01.2043                           | 28.836           | 0,00                        |
| 20.213                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 17.710           | 0,00                        |
| 9.419                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 8.261            | 0,00                        |
| 12.948                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 11.357           | 0,00                        |
| 45.020                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 39.486           | 0,00                        |
| 37.110                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                   | USD     | 3,000 %                 | 01.04.2043                           | 32.515           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                 |         |                         |                                      |                  |                             |
| 371.002                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,584 %                 | 25.02.2044                           | 40.089           | 0,00                        |
| 6.108                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.05.2044                           | 5.849            | 0,00                        |
| 16.467                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.09.2044                           | 15.738           | 0,00                        |
| 3.915.165                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.12.2044                           | 3.652.362        | 0,23                        |
| 5.896.206                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 5,482 %                 | 25.05.2045                           | 452.225          | 0,03                        |
| 442.249                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2045                           | 424.011          | 0,03                        |
| 7.364.187                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2045                           | 6.566.098        | 0,42                        |
| 7.846.186                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 7.319.515        | 0,47                        |
| 2.763.397                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2045                           | 2.583.728        | 0,16                        |
| 32.943                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2046                           | 30.631           | 0,00                        |
| 29.480                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2046                           | 27.464           | 0,00                        |
| 35.929                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.06.2046                           | 33.429           | 0,00                        |
| 10.400                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2046                           | 9.675            | 0,00                        |
| 81.199                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.10.2046                           | 75.090           | 0,01                        |
| 13.190                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.10.2046                           | 12.260           | 0,00                        |
| 1.382.252                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,084 %                 | 25.05.2047                           | 151.000          | 0,01                        |
| 2.006.689                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2047                           | 1.908.325        | 0,12                        |
| 6.190.049                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2048                           | 5.733.557        | 0,37                        |
| 3.150.921                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 25.03.2048                           | 55.633           | 0,00                        |
| 571.950                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.06.2048                           | 540.299          | 0,04                        |
| 2.840.311                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.06.2048                           | 524.726          | 0,03                        |
| 355.424                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2048                           | 335.755          | 0,02                        |
| 599.282                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.09.2048                           | 570.086          | 0,04                        |
| 3.996.056                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.11.2048                           | 3.894.109        | 0,25                        |
| 1.830.480                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 01.01.2049                           | 1.693.286        | 0,11                        |
| 527.127                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2049                           | 497.044          | 0,03                        |
| 2.546.157                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.07.2049                           | 2.276.172        | 0,15                        |
| 479.961                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.07.2049                           | 451.414          | 0,03                        |
| 1.823.033                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 01.08.2049                           | 1.629.177        | 0,10                        |
| 456.567                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2050                           | 428.587          | 0,03                        |
| 486.365                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2050                           | 459.450          | 0,03                        |
| 37.539                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.01.2050                           | 35.205           | 0,00                        |
| 730.620                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 135.674          | 0,01                        |
| 651.924                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 110.659          | 0,01                        |
| 397.446                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.10.2050                           | 371.301          | 0,02                        |
| 5.447.103                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 01.09.2051                           | 4.485.042        | 0,29                        |
| 827.615                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2051                           | 771.174          | 0,05                        |
| 4.718.856                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2052                           | 4.414.299        | 0,28                        |
| 977.989                                                                       | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2052                           | 941.558          | 0,06                        |
| 5.840.327                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2052                           | 5.478.896        | 0,35                        |
| 2.932.593                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 01.08.2052                           | 2.823.352        | 0,18                        |
| 6.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA)                    | USD     | 5,500 %                 | 01.09.2052                           | 5.901.986        | 0,38                        |
| 39.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 2,000 %                 | 13.12.2052                           | 30.631.692       | 1,95                        |
| 11.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 13.12.2052                           | 8.977.809        | 0,57                        |
| 25.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 13.12.2052                           | 21.135.885       | 1,34                        |
| 68.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 3,500 %                 | 13.12.2052                           | 59.513.292       | 3,78                        |
| 10.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                           | 9.036.388        | 0,57                        |
| 37.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 34.397.944       | 2,19                        |
| 7.000.000                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 6.659.943        | 0,42                        |
| 50.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 48.391.215       | 3,08                        |
| 32.000.000                                                                    | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(b)</sup> | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 31.353.234       | 1,99                        |
| 759.944                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,311 %                 | 20.02.2040                           | 73.874           | 0,01                        |
| 2.900                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.02.2041                           | 2.687            | 0,00                        |
| 4.599                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2041                           | 4.259            | 0,00                        |
| 763                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2042                           | 706              | 0,00                        |
| 2.435                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.04.2042                           | 2.254            | 0,00                        |
| 1.503                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2042                           | 1.391            | 0,00                        |
| 197.855                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,211 %                 | 20.04.2043                           | 13.075           | 0,00                        |
| 367.285                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,213 %                 | 16.07.2043                           | 37.058           | 0,00                        |
| 89.026                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,211 %                 | 20.07.2043                           | 8.615            | 0,00                        |
| 23.209                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2043                           | 21.729           | 0,00                        |
| 552.228                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 5,860 %                 | 20.08.2043                           | 57.201           | 0,00                        |
| 1.010.427                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 2,161 %                 | 20.10.2043                           | 51.143           | 0,00                        |
| 2.173                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.03.2044                           | 2.034            | 0,00                        |
| 2.680                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2044                           | 2.509            | 0,00                        |
| 59.023                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2044                           | 55.242           | 0,00                        |
| 903.857                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>  | USD     | 1,661 %                 | 20.11.2044                           | 75.941           | 0,01                        |
| 185.988                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2044                           | 173.852          | 0,01                        |
| 670.387                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2045                           | 626.642          | 0,04                        |
| 23.991                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.05.2045                           | 22.426           | 0,00                        |
| 1.097.884                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                 | USD     | 4,000 %                 | 20.07.2045                           | 1.025.253        | 0,07                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                    |         |                         |                                      |                  |                             |
| 386.219                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,311 %                 | 20.08.2045                           | 41.047           | 0,00                        |
| 543.869                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 81.811           | 0,01                        |
| 188.888                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 16.09.2045                           | 33.802           | 0,00                        |
| 163.044                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,311 %                 | 20.09.2045                           | 17.981           | 0,00                        |
| 23.778                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 22.205           | 0,00                        |
| 1.346.072                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 195.660          | 0,01                        |
| 195.011                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,311 %                 | 20.11.2045                           | 19.438           | 0,00                        |
| 214.430                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.01.2046                           | 21.853           | 0,00                        |
| 398.730                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2046                           | 68.776           | 0,01                        |
| 949.247                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.11.2046                           | 831.958          | 0,05                        |
| 261.990                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 1,721 %                 | 20.07.2047                           | 21.846           | 0,00                        |
| 95.015                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2048                           | 90.421           | 0,01                        |
| 36.072                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2048                           | 34.328           | 0,00                        |
| 114.308                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.04.2048                           | 108.541          | 0,01                        |
| 493.784                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.05.2048                           | 47.574           | 0,00                        |
| 657.605                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.05.2048                           | 623.633          | 0,04                        |
| 153.396                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.06.2048                           | 145.426          | 0,01                        |
| 155.940                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.07.2048                           | 147.790          | 0,01                        |
| 240.104                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.08.2048                           | 227.555          | 0,02                        |
| 556.119                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.08.2048                           | 540.482          | 0,04                        |
| 1.730.864                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 171.200          | 0,01                        |
| 837.984                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 86.585           | 0,01                        |
| 3.046.691                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2048                           | 2.887.463        | 0,18                        |
| 361.949                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.09.2048                           | 351.771          | 0,02                        |
| 475.090                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 43.971           | 0,00                        |
| 1.911.049                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 183.762          | 0,01                        |
| 164.118                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2048                           | 155.492          | 0,01                        |
| 803.893                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.10.2048                           | 780.805          | 0,05                        |
| 2.325.314                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.11.2048                           | 2.258.531        | 0,14                        |
| 3.118.193                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2048                           | 2.957.105        | 0,19                        |
| 1.035.696                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 996.788          | 0,06                        |
| 547.024                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 50.551           | 0,00                        |
| 618.291                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,211 %                 | 20.01.2049                           | 53.441           | 0,00                        |
| 4.894.725                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 4.592.056        | 0,29                        |
| 1.535.467                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.01.2049                           | 1.477.332        | 0,09                        |
| 952.172                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 0,000 %                 | 20.02.2049                           | 25.204           | 0,00                        |
| 508.154                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.02.2049                           | 481.903          | 0,03                        |
| 190.402                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 180.509          | 0,01                        |
| 643.279                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.03.2049                           | 619.304          | 0,04                        |
| 324.360                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.06.2049                           | 28.267           | 0,00                        |
| 930.719                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.08.2049                           | 85.637           | 0,01                        |
| 1.441.163                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.08.2049                           | 1.256.453        | 0,08                        |
| 4.278.261                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.09.2049                           | 441.123          | 0,03                        |
| 474.832                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 40.666           | 0,00                        |
| 487.720                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,161 %                 | 20.09.2049                           | 46.291           | 0,00                        |
| 2.433.972                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                           | 346.659          | 0,02                        |
| 4.684.869                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.12.2049                           | 752.985          | 0,05                        |
| 7.864.702                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2049                           | 1.381.185        | 0,09                        |
| 162.516                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2049                           | 153.240          | 0,01                        |
| 110.301                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2050                           | 17.621           | 0,00                        |
| 1.997.466                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                           | 205.650          | 0,01                        |
| 2.089.897                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>     | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                           | 211.365          | 0,01                        |
| 1.043.346                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2050                           | 162.382          | 0,01                        |
| 785.607                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 5,000 %                 | 20.05.2050                           | 138.217          | 0,01                        |
| 3.012.827                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 528.400          | 0,03                        |
| 391.613                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 67.655           | 0,00                        |
| 4.767.653                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 605.101          | 0,04                        |
| 7.399.613                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 930.648          | 0,06                        |
| 905.451                                                                       | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 3,000 %                 | 20.11.2051                           | 784.624          | 0,05                        |
| 31.926.318                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2052                           | 29.937.502       | 1,90                        |
| 10.999.127                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA)                    | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 10.312.458       | 0,66                        |
| 7.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 2,500 %                 | 20.12.2052                           | 5.869.652        | 0,37                        |
| 15.000.000                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 3,000 %                 | 20.12.2052                           | 12.934.557       | 0,82                        |
| 1.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2052                           | 911.748          | 0,06                        |
| 22.000.000                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                           | 21.022.045       | 1,34                        |
| 35.000.000                                                                    | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup> | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                           | 33.894.323       | 2,15                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                                      | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b> |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                         |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| 6.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>                                               | USD     | 6,000 %                 | 20.12.2052                           | 5.869.376          | 0,37                        |
| 5.000.000                                                                     | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>                                               | USD     | 6,000 %                 | 23.01.2053                           | 4.884.187          | 0,31                        |
|                                                                               |                                                                                                                  |         |                         |                                      | 536.434.802        | 34,09                       |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>       |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 544.745.099 EUR)</b>                                               |                                                                                                                  |         |                         |                                      | <b>536.434.802</b> | <b>34,09</b>                |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 8,56 %</b>  |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                          |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.644.700                                                                     | Anchorage Capital CLO Ltd. 2014-4RA Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                   | USD     | 5,424 %                 | 28.01.2031                           | 2.513.979          | 0,16                        |
| 2.000.000                                                                     | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                  | USD     | 5,254 %                 | 18.04.2034                           | 1.861.046          | 0,12                        |
| 19.500.000                                                                    | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>                                                             | USD     | 5,544 %                 | 28.07.2034                           | 18.103.566         | 1,15                        |
| 4.400.000                                                                     | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DRR <sup>(c)(d)</sup>                                                             | USD     | 7,924 %                 | 28.07.2034                           | 3.477.040          | 0,22                        |
| 11.100.000                                                                    | Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                              | USD     | 5,199 %                 | 15.07.2034                           | 10.338.409         | 0,66                        |
| 9.475.131                                                                     | Magnetite XVI Ltd. 2015-16A Klasse AR <sup>(c)(d)</sup>                                                          | USD     | 4,994 %                 | 18.01.2028                           | 9.047.182          | 0,57                        |
| 6.200.000                                                                     | Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                    | USD     | 5,543 %                 | 20.04.2033                           | 5.813.978          | 0,37                        |
| 10.700.000                                                                    | Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                    | USD     | 5,558 %                 | 25.07.2034                           | 9.927.795          | 0,63                        |
| 3.050.000                                                                     | MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                                     | USD     | 5,011 %                 | 16.07.2036                           | 2.810.461          | 0,18                        |
| 21.030.000                                                                    | MP CLO VIII Ltd. 2015-2A Klasse ARR <sup>(c)(d)</sup>                                                            | USD     | 5,574 %                 | 28.04.2034                           | 19.527.382         | 1,24                        |
| 954.240                                                                       | Newfleet CLO Ltd. 2016-1A Klasse A1R <sup>(c)(d)</sup>                                                           | USD     | 5,193 %                 | 20.04.2028                           | 913.772            | 0,06                        |
| 4.900.000                                                                     | Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                                                          | USD     | 7,943 %                 | 20.07.2034                           | 4.126.783          | 0,26                        |
|                                                                               |                                                                                                                  |         |                         |                                      | 88.461.393         | 5,62                        |
| <b>Irland</b>                                                                 |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| 4.198.787                                                                     | Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 <sup>(c)</sup>                                                | EUR     | 2,255 %                 | 28.07.2051                           | 3.922.157          | 0,25                        |
| 3.733.357                                                                     | Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN Klasse A <sup>(c)</sup>                                                        | EUR     | 4,548 %                 | 18.02.2025                           | 3.546.689          | 0,22                        |
| 3.618.384                                                                     | Octagon Finance No 1 DAC Klasse A <sup>(c)</sup>                                                                 | EUR     | 4,165 %                 | 17.01.2023                           | 3.274.637          | 0,21                        |
| 2.799.999                                                                     | Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A <sup>(c)</sup>                                                  | GBP     | 3,999 %                 | 22.07.2029                           | 3.124.255          | 0,20                        |
|                                                                               |                                                                                                                  |         |                         |                                      | 13.867.738         | 0,88                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                         |                                                                                                                  |         |                         |                                      |                    |                             |
| 33.061                                                                        | Alternative Loan Trust 2005-24 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 2,999 %                 | 20.07.2035                           | 27.092             | 0,00                        |
| 687.070                                                                       | Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through<br>Certificates 2005-R11 Klasse M2 <sup>(c)</sup> | USD     | 4,749 %                 | 25.01.2036                           | 657.529            | 0,04                        |
| 262.083                                                                       | Banc of America Funding 2007-D Trust Klasse 1A5 <sup>(c)</sup>                                                   | USD     | 4,499 %                 | 20.06.2047                           | 194.780            | 0,01                        |
| 950.000                                                                       | Bank 2017-BNK9 Klasse D <sup>(d)</sup>                                                                           | USD     | 2,800 %                 | 15.11.2054                           | 630.503            | 0,04                        |
| 975.000                                                                       | Bank 2018-BNK14 Klasse D <sup>(d)</sup>                                                                          | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2060                           | 656.417            | 0,04                        |
| 950.000                                                                       | Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D <sup>(c)(d)</sup>                                                      | USD     | 3,259 %                 | 10.10.2051                           | 668.392            | 0,04                        |
| 5.500.000                                                                     | BX Trust 2022-CLS Klasse A <sup>(d)</sup>                                                                        | USD     | 5,760 %                 | 13.10.2027                           | 5.232.672          | 0,33                        |
| 1.500.000                                                                     | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D <sup>(d)</sup>                                              | USD     | 3,000 %                 | 15.09.2050                           | 1.048.759          | 0,07                        |
| 277.213                                                                       | Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-HE2 Klasse M1 <sup>(c)</sup>                                                  | USD     | 4,451 %                 | 25.08.2036                           | 265.416            | 0,02                        |
| 286.068                                                                       | Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 2005-HE4 Klasse M2 <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,719 %                 | 25.10.2035                           | 264.510            | 0,02                        |
| 27.471                                                                        | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 6,316 %                 | 25.08.2031                           | 26.504             | 0,00                        |
| 14.874                                                                        | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 6,166 %                 | 25.09.2031                           | 14.301             | 0,00                        |
| 223.392                                                                       | Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 6,066 %                 | 25.01.2040                           | 212.320            | 0,01                        |
| 1.390.000                                                                     | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 <sup>(c)(d)</sup>                                        | USD     | 6,521 %                 | 25.01.2042                           | 1.227.289          | 0,08                        |
| 23.198                                                                        | Countrywide Home Equity Loan Trust 2006-HW Klasse 2A1A <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 4,023 %                 | 15.11.2036                           | 18.649             | 0,00                        |
| 57.040                                                                        | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2005-8 Klasse 9A9 <sup>(c)</sup>                            | USD     | 4,694 %                 | 25.09.2035                           | 37.789             | 0,00                        |
| 83.036                                                                        | GreenPoint Mortgage Funding Trust 2005-AR5 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 4,584 %                 | 25.11.2045                           | 74.684             | 0,01                        |
| 1.786.270                                                                     | GSAA Home Equity Trust 2006-10 Klasse AF3 <sup>(c)</sup>                                                         | USD     | 5,985 %                 | 25.06.2036                           | 488.922            | 0,03                        |
| 1.152.687                                                                     | GSR Mortgage Loan Trust 2006-OA1 Klasse 2A2 <sup>(c)</sup>                                                       | USD     | 4,564 %                 | 25.08.2046                           | 282.065            | 0,02                        |
| 149.485                                                                       | HarborView Mortgage Loan Trust 2006-6 Klasse 3A1A <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 3,446 %                 | 19.08.2036                           | 116.459            | 0,01                        |
| 1.021.661                                                                     | Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                     | USD     | 4,047 %                 | 25.05.2034                           | 982.751            | 0,06                        |
| 708.985                                                                       | Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3 <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 4,274 %                 | 25.04.2037                           | 642.502            | 0,04                        |
| 1.149.734                                                                     | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR5 Klasse 2A1 <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 3,026 %                 | 25.05.2037                           | 895.560            | 0,06                        |
| 300.000                                                                       | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9 Klasse A4                                             | USD     | 3,102 %                 | 15.05.2046                           | 286.079            | 0,02                        |
| 376.527                                                                       | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-15AR Klasse 2A1 <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 2,976 %                 | 25.11.2037                           | 238.747            | 0,02                        |
| 5.768.575                                                                     | Navient Student Loan Trust 2017-2A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                    | USD     | 5,066 %                 | 27.12.2066                           | 5.450.330          | 0,35                        |
| 1.975.679                                                                     | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                                      | USD     | 5,166 %                 | 25.09.2065                           | 1.873.949          | 0,12                        |
| 2.519.597                                                                     | RALI Series 2006-QO10 Trust Klasse A1 <sup>(c)</sup>                                                             | USD     | 4,364 %                 | 25.01.2037                           | 2.002.034          | 0,13                        |
| 117.438                                                                       | RALI Series 2006-QS8 Trust Klasse A4 <sup>(c)</sup>                                                              | USD     | 4,494 %                 | 25.08.2036                           | 83.624             | 0,01                        |
| 4.814.226                                                                     | Ready Capital Mortgage Financing LLC 2021-FL7 Klasse A <sup>(c)(d)</sup>                                         | USD     | 5,244 %                 | 25.11.2036                           | 4.460.573          | 0,28                        |
| 1.139.500                                                                     | SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A <sup>(c)(d)</sup>                                                       | USD     | 3,403 %                 | 15.12.2032                           | 979.463            | 0,06                        |
| 11.642                                                                        | SLM Student Loan Trust 2008-4 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 6,008 %                 | 25.07.2022                           | 11.173             | 0,00                        |
| 547.860                                                                       | SLM Student Loan Trust 2008-5 Klasse A4 <sup>(c)</sup>                                                           | USD     | 6,058 %                 | 25.07.2023                           | 518.731            | 0,03                        |
| 398.850                                                                       | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR6 Klasse A1 <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 3,189 %                 | 25.08.2047                           | 317.605            | 0,02                        |
| 217.814                                                                       | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2006-WF3<br>Klasse M1 <sup>(c)</sup>                       | USD     | 4,294 %                 | 25.09.2036                           | 209.680            | 0,01                        |
| 520.200                                                                       | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC3<br>Klasse 2A4 <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,304 %                 | 25.05.2047                           | 368.556            | 0,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                             | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                             | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>EUR                 | % des<br>Eigen-<br>kapitals   |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)                                        |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                                      |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 276.634                                                                                                             | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR16 Trust Klasse 3A1 <sup>(c)</sup>                | USD     | 3,298 %                 | 25.12.2036                           | 231.015                          | 0,01                          |                          |
| 2.114.797                                                                                                           | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-8 Trust Klasse A5 <sup>(d)</sup> |         | 4,175 %                 | 25.10.2036                           | 787.999                          | 0,05                          |                          |
|                                                                                                                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | 32.485.423                       | 2,06                          |                          |
| NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten 127.588.199 EUR)                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | 134.814.554                      | 8,56                          |                          |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten 725.482.678 EUR) |                                                                                                         |         |                         |                                      | 723.016.769                      | 45,94                         |                          |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten 1.923.142.699 EUR)                                              |                                                                                                         |         |                         |                                      | 1.857.545.650                    | 118,03                        |                          |
| Gedekte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (5,66 %)                                                          |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| (10.000.000)                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                      | USD     | 4,000 %                 | 12.01.2053                           | (9.038.646)                      | (0,58)                        |                          |
| (10.000.000)                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                      | USD     | 4,000 %                 | 13.12.2052                           | (9.036.388)                      | (0,57)                        |                          |
| (19.000.000)                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                      | USD     | 4,500 %                 | 12.01.2053                           | (17.663.810)                     | (1,12)                        |                          |
| (37.000.000)                                                                                                        | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                      | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | (34.397.943)                     | (2,19)                        |                          |
| (5.000.000)                                                                                                         | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)(i)</sup>                                      | USD     | 6,000 %                 | 12.01.2053                           | (4.894.428)                      | (0,31)                        |                          |
| (15.000.000)                                                                                                        | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)(k)</sup>                                   | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2052                           | (14.038.610)                     | (0,89)                        |                          |
|                                                                                                                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | (89.069.825)                     | (5,66)                        |                          |
| GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten 90.092.227 EUR)                                  |                                                                                                         |         |                         |                                      | (89.069.825)                     | (5,66)                        |                          |
| Terminkontrakte – (0,03 %)                                                                                          |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                             |         |                         |                                      | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Gewinn<br>EUR  | % des Eigen-<br>kapitals |
| AUD                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 220                                                                                                                 | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022                                         | Long    |                         |                                      | 17.151.730                       | 61.144                        | 0,00                     |
| EUR                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 119                                                                                                                 | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022                                           | Long    |                         |                                      | 14.216.930                       | 303.490                       | 0,02                     |
| 153                                                                                                                 | Euro OAT Futures 08.12.2022                                                                             | Long    |                         |                                      | 20.878.380                       | 560.390                       | 0,04                     |
| 48                                                                                                                  | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                            | Long    |                         |                                      | 7.611.840                        | 123.920                       | 0,01                     |
| (63)                                                                                                                | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                             | Short   |                         |                                      | (7.561.260)                      | 18.900                        | 0,00                     |
| 85                                                                                                                  | Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2022                                       | Long    |                         |                                      | 9.089.050                        | 38.510                        | 0,00                     |
|                                                                                                                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | 44.234.940                       | 1.045.210                     | 0,07                     |
| JPY                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 20                                                                                                                  | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022                                          | Long    |                         |                                      | 20.540.117                       | 81.492                        | 0,00                     |
| USD                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| (302)                                                                                                               | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                                | Short   |                         |                                      | (59.563.273)                     | 39.288                        | 0,00                     |
| (117)                                                                                                               | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                    | Short   |                         |                                      | (13.420.627)                     | 45.310                        | 0,01                     |
|                                                                                                                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | (72.983.900)                     | 84.598                        | 0,01                     |
| UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                          |                                                                                                         |         |                         |                                      | 1.272.444                        | 0,08                          |                          |
| Anzahl der Kontrakte                                                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                             |         |                         |                                      | Marktwert des Engagements<br>EUR | Unrealisierter Verlust<br>EUR | % des Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| (248)                                                                                                               | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022                                            | Short   |                         |                                      | (34.940.720)                     | (202.320)                     | (0,01)                   |
| GBP                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 181                                                                                                                 | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023                                                     | Long    |                         |                                      | 22.031.322                       | (31.383)                      | (0,00)                   |
| USD                                                                                                                 |                                                                                                         |         |                         |                                      |                                  |                               |                          |
| 3                                                                                                                   | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                       | Long    |                         |                                      | 365.880                          | (2.332)                       | (0,00)                   |
| 899                                                                                                                 | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023                                               | Long    |                         |                                      | 97.695.610                       | (590.583)                     | (0,04)                   |
| 898                                                                                                                 | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023                                                | Long    |                         |                                      | 93.370.470                       | (319.171)                     | (0,02)                   |
| 420                                                                                                                 | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023                                                 | Long    |                         |                                      | 55.142.057                       | (580.717)                     | (0,04)                   |
|                                                                                                                     |                                                                                                         |         |                         |                                      | 246.574.017                      | (1.492.803)                   | (0,10)                   |
| UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                         |                                                                                                         |         |                         |                                      | (1.726.506)                      | (0,11)                        |                          |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – 2,38 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| BRL     | 61.326.608              | USD     | 11.524.452               | 02.12.2022            | 79.482                          | 0,00                        |
| CNH     | 66.113.260              | USD     | 9.182.933                | 02.12.2022            | 147.224                         | 0,01                        |
| GBP     | 592.917                 | USD     | 684.522                  | 02.12.2022            | 26.070                          | 0,00                        |
| ILS     | 8.029.484               | USD     | 2.302.388                | 02.12.2022            | 30.659                          | 0,00                        |
| INR     | 816.441.063             | USD     | 9.970.658                | 02.12.2022            | 52.843                          | 0,00                        |
| NZD     | 21.068.395              | USD     | 12.710.543               | 02.12.2022            | 397.747                         | 0,03                        |
| USD     | 712.170                 | GBP     | 592.714                  | 02.12.2022            | 794                             | 0,00                        |
| AUD     | 3.095.382               | USD     | 1.956.724                | 05.12.2022            | 115.553                         | 0,01                        |
| EUR     | 29.349.976              | USD     | 28.778.457               | 05.12.2022            | 1.637.283                       | 0,11                        |
| GBP     | 6.311.318               | USD     | 7.202.819                | 05.12.2022            | 358.490                         | 0,02                        |
| NOK     | 21.265.080              | USD     | 2.078.184                | 05.12.2022            | 71.009                          | 0,00                        |
| EUR     | 106.048.497             | CNH     | 742.164.381              | 06.12.2022            | 5.102.448                       | 0,32                        |
| CNH     | 148.149.148             | USD     | 20.512.578               | 07.12.2022            | 400.654                         | 0,03                        |
| EUR     | 9.583.081               | USD     | 9.852.148                | 07.12.2022            | 97.055                          | 0,01                        |
| USD     | 6.626.253               | EUR     | 6.353.952                | 07.12.2022            | 26.059                          | 0,00                        |
| USD     | 5.544.400               | AUD     | 8.190.871                | 08.12.2022            | 46.777                          | 0,00                        |
| AUD     | 6.024.495               | USD     | 3.960.321                | 09.12.2022            | 78.983                          | 0,00                        |
| KRW     | 13.307.635.488          | USD     | 9.517.263                | 09.12.2022            | 568.154                         | 0,03                        |
| NOK     | 70.963.042              | USD     | 7.091.066                | 09.12.2022            | 87.496                          | 0,00                        |
| USD     | 6.560.688               | SEK     | 68.548.491               | 09.12.2022            | 48.103                          | 0,00                        |
| KRW     | 3.343.738.524           | USD     | 2.364.000                | 12.12.2022            | 169.225                         | 0,01                        |
| INR     | 493.552.572             | USD     | 6.059.037                | 14.12.2022            | 2.390                           | 0,00                        |
| GBP     | 14.041.593              | EUR     | 15.858.426               | 15.12.2022            | 363.004                         | 0,01                        |
| EUR     | 4.174.403               | SEK     | 45.505.930               | 19.12.2022            | 13.679                          | 0,00                        |
| EUR     | 6.369.802               | USD     | 6.620.698                | 19.12.2022            | 2.048                           | 0,00                        |
| TWD     | 19.267.504              | USD     | 622.923                  | 19.12.2022            | 5.572                           | 0,00                        |
| USD     | 8.828.817               | EUR     | 8.442.973                | 19.12.2022            | 48.539                          | 0,00                        |
| CNH     | 53.316.532              | USD     | 7.442.939                | 20.12.2022            | 93.256                          | 0,01                        |
| EUR     | 47.811.203              | CAD     | 64.791.495               | 20.12.2022            | 1.644.059                       | 0,11                        |
| EUR     | 4.062.290               | SEK     | 44.335.200               | 20.12.2022            | 8.632                           | 0,00                        |
| NZD     | 2.033.853               | AUD     | 1.883.100                | 20.12.2022            | 2.866                           | 0,00                        |
| SGD     | 5.601.412               | USD     | 4.052.464                | 20.12.2022            | 44.441                          | 0,00                        |
| AUD     | 6.273.107               | CAD     | 5.523.464                | 21.12.2022            | 114.566                         | 0,01                        |
| AUD     | 64.850.045              | USD     | 43.384.631               | 21.12.2022            | 149.096                         | 0,02                        |
| CHF     | 23.291.067              | USD     | 24.449.986               | 21.12.2022            | 118.840                         | 0,00                        |
| CNH     | 158.077.485             | USD     | 22.257.829               | 21.12.2022            | 95.164                          | 0,01                        |
| CZK     | 21.622.771              | USD     | 892.029                  | 21.12.2022            | 28.800                          | 0,00                        |
| EUR     | 3.887.115               | CAD     | 5.261.055                | 21.12.2022            | 138.623                         | 0,01                        |
| EUR     | 148.669.349             | JPY     | 21.299.917.160           | 21.12.2022            | 1.438.292                       | 0,09                        |
| EUR     | 2.118.252               | NOK     | 21.507.677               | 21.12.2022            | 24.135                          | 0,00                        |
| EUR     | 6.093.303               | SEK     | 66.452.794               | 21.12.2022            | 17.424                          | 0,00                        |
| EUR     | 2.105.780               | SGD     | 2.977.700                | 21.12.2022            | 10.561                          | 0,00                        |
| EUR     | 52.668.429              | USD     | 53.233.667               | 21.12.2022            | 1.478.285                       | 0,11                        |
| GBP     | 3.585.869               | EUR     | 4.115.707                | 21.12.2022            | 25.559                          | 0,00                        |
| GBP     | 32.092.103              | USD     | 36.538.252               | 21.12.2022            | 1.927.066                       | 0,14                        |
| HUF     | 814.599.611             | USD     | 1.984.261                | 21.12.2022            | 73.506                          | 0,00                        |
| ILS     | 17.719.945              | USD     | 5.115.554                | 21.12.2022            | 38.211                          | 0,00                        |
| INR     | 166.139.096             | USD     | 2.002.762                | 21.12.2022            | 35.781                          | 0,00                        |
| JPY     | 2.073.257.123           | USD     | 14.693.036               | 21.12.2022            | 201.937                         | 0,02                        |
| KRW     | 6.676.610.652           | USD     | 4.890.490                | 21.12.2022            | 175.078                         | 0,01                        |
| MXN     | 251.014.649             | USD     | 12.705.800               | 21.12.2022            | 218.819                         | 0,01                        |
| NOK     | 254.974.969             | USD     | 25.552.410               | 21.12.2022            | 254.403                         | 0,01                        |
| NZD     | 27.935.119              | AUD     | 25.095.764               | 21.12.2022            | 535.241                         | 0,04                        |
| NZD     | 3.541.829               | CAD     | 2.805.802                | 21.12.2022            | 122.979                         | 0,01                        |
| NZD     | 59.405.808              | USD     | 35.998.863               | 21.12.2022            | 976.393                         | 0,06                        |
| SEK     | 205.556.838             | USD     | 18.986.085               | 21.12.2022            | 537.117                         | 0,02                        |
| SGD     | 22.096.500              | USD     | 15.839.785               | 21.12.2022            | 316.182                         | 0,02                        |
| TRY     | 259.204.098             | USD     | 13.453.265               | 21.12.2022            | 332.649                         | 0,02                        |
| TWD     | 718.040.391             | USD     | 22.777.997               | 21.12.2022            | 635.671                         | 0,04                        |
| USD     | 32.884.392              | CAD     | 43.624.461               | 21.12.2022            | 539.684                         | 0,02                        |
| USD     | 11.091.738              | ILS     | 37.849.421               | 21.12.2022            | 77.074                          | 0,01                        |
| ZAR     | 79.930.313              | USD     | 4.556.478                | 21.12.2022            | 152.691                         | 0,01                        |
| EUR     | 1.817.207               | ILS     | 6.252.327                | 22.12.2022            | 68.115                          | 0,00                        |
| EUR     | 25.795.329              | JPY     | 3.697.107.855            | 22.12.2022            | 238.596                         | 0,02                        |
| GBP     | 249.745                 | USD     | 297.820                  | 22.12.2022            | 2.051                           | 0,00                        |
| NZD     | 811.672                 | USD     | 502.425                  | 22.12.2022            | 3.191                           | 0,00                        |
| GBP     | 337.777                 | USD     | 399.387                  | 23.12.2022            | 6.071                           | 0,00                        |
| NZD     | 788.157                 | USD     | 481.958                  | 23.12.2022            | 8.793                           | 0,00                        |
| TWD     | 9.719.210               | USD     | 312.766                  | 23.12.2022            | 4.439                           | 0,00                        |
| ZAR     | 125.852.490             | USD     | 7.039.795                | 27.12.2022            | 365.516                         | 0,03                        |
| BRL     | 2.044.307               | USD     | 376.276                  | 28.12.2022            | 8.376                           | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                  | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| NZD                                                      | 2.010.382               | USD     | 1.230.430                | 28.12.2022            | 21.524                          | 0,00                        |
| EUR                                                      | 163.143.123             | JPY     | 23.127.009.227           | 06.01.2023            | 3.152.465                       | 0,20                        |
| EUR                                                      | 749.757.274             | USD     | 745.712.356              | 06.01.2023            | 33.705.753                      | 2,18                        |
| CLP                                                      | 2.646.428.653           | USD     | 2.861.503                | 10.01.2023            | 70.277                          | 0,00                        |
| NZD                                                      | 1.846.000               | EUR     | 1.086.743                | 11.01.2023            | 17.730                          | 0,00                        |
| COP                                                      | 18.488.098.360          | USD     | 3.678.353                | 23.01.2023            | 127.223                         | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>60.360.541</b>               | <b>3,83</b>                 |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| TWD     | 194.057.311             | USD     | 6.299.978                | 02.12.2022            | (20.153)                         | (0,00)                      |
| USD     | 11.449.164              | BRL     | 61.326.607               | 02.12.2022            | (151.997)                        | (0,00)                      |
| USD     | 9.319.289               | CNH     | 66.113.259               | 02.12.2022            | (15.892)                         | (0,00)                      |
| USD     | 2.648.436               | ILS     | 9.326.751                | 02.12.2022            | (60.590)                         | (0,00)                      |
| USD     | 10.017.110              | INR     | 816.441.062              | 02.12.2022            | (8.104)                          | (0,00)                      |
| USD     | 12.666.518              | NZD     | 21.016.916               | 02.12.2022            | (409.264)                        | (0,03)                      |
| USD     | 6.205.964               | TWD     | 194.057.311              | 02.12.2022            | (70.397)                         | (0,00)                      |
| USD     | 1.567.624               | AUD     | 2.471.598                | 05.12.2022            | (87.240)                         | (0,01)                      |
| USD     | 31.021.643              | EUR     | 30.641.904               | 05.12.2022            | (769.096)                        | (0,06)                      |
| USD     | 8.767.779               | GBP     | 7.504.044                | 05.12.2022            | (230.027)                        | (0,01)                      |
| USD     | 1.090.161               | NOK     | 11.248.764               | 05.12.2022            | (46.376)                         | (0,00)                      |
| CNH     | 752.927.997             | EUR     | 103.895.958              | 06.12.2022            | (1.485.887)                      | (0,10)                      |
| USD     | 21.756.687              | CNH     | 154.903.534              | 07.12.2022            | (121.497)                        | (0,01)                      |
| AUD     | 4.588.261               | USD     | 3.091.227                | 08.12.2022            | (12.178)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 15.410.653              | USD     | 1.477.122                | 09.12.2022            | (12.921)                         | (0,00)                      |
| USD     | 10.001.463              | AUD     | 14.996.354               | 09.12.2022            | (58.640)                         | (0,00)                      |
| USD     | 9.060.720               | KRW     | 11.955.076.397           | 09.12.2022            | (18.683)                         | (0,00)                      |
| USD     | 8.922.601               | NOK     | 90.660.747               | 09.12.2022            | (243.466)                        | (0,02)                      |
| USD     | 1.711.228               | KRW     | 2.372.834.876            | 12.12.2022            | (87.702)                         | (0,01)                      |
| USD     | 5.267.070               | INR     | 432.216.043              | 14.12.2022            | (39.599)                         | (0,00)                      |
| EUR     | 83.814.911              | GBP     | 73.567.183               | 15.12.2022            | (1.172.953)                      | (0,08)                      |
| SEK     | 45.505.930              | EUR     | 4.178.570                | 19.12.2022            | (17.845)                         | (0,00)                      |
| AUD     | 6.249.673               | NZD     | 6.736.816                | 20.12.2022            | (1.613)                          | (0,00)                      |
| CHF     | 1.393.989               | EUR     | 1.423.000                | 20.12.2022            | (8.786)                          | (0,00)                      |
| NZD     | 8.152.407               | USD     | 5.093.265                | 20.12.2022            | (13.303)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 55.991.138              | EUR     | 5.145.469                | 20.12.2022            | (26.087)                         | (0,00)                      |
| USD     | 4.040.122               | CNH     | 28.863.968               | 20.12.2022            | (40.158)                         | (0,00)                      |
| USD     | 4.060.731               | SGD     | 5.586.169                | 20.12.2022            | (25.763)                         | (0,00)                      |
| CAD     | 3.740.282               | AUD     | 4.300.416                | 21.12.2022            | (111.477)                        | (0,01)                      |
| CAD     | 57.380.710              | USD     | 42.891.138               | 21.12.2022            | (360.987)                        | (0,03)                      |
| CHF     | 8.250.949               | EUR     | 8.531.181                | 21.12.2022            | (160.078)                        | (0,00)                      |
| EUR     | 6.136.298               | CHF     | 6.052.911                | 21.12.2022            | (4.759)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 6.361.996               | GBP     | 5.522.563                | 21.12.2022            | (15.929)                         | (0,00)                      |
| EUR     | 2.118.131               | NZD     | 3.572.757                | 21.12.2022            | (22.508)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 47.112.375              | EUR     | 4.360.833                | 21.12.2022            | (53.278)                         | (0,00)                      |
| USD     | 17.835.991              | AUD     | 26.892.405               | 21.12.2022            | (210.885)                        | (0,02)                      |
| USD     | 18.862.785              | CHF     | 18.166.433               | 21.12.2022            | (292.297)                        | (0,02)                      |
| USD     | 21.279.297              | CNH     | 151.560.253              | 21.12.2022            | (149.789)                        | (0,01)                      |
| USD     | 843.747                 | CZK     | 19.929.304               | 21.12.2022            | (5.791)                          | (0,00)                      |
| USD     | 63.418.426              | EUR     | 63.211.119               | 21.12.2022            | (2.227.186)                      | (0,17)                      |
| USD     | 45.152.656              | GBP     | 39.354.858               | 21.12.2022            | (2.031.001)                      | (0,13)                      |
| USD     | 2.041.076               | HUF     | 814.599.612              | 21.12.2022            | (18.871)                         | (0,00)                      |
| USD     | 2.002.762               | INR     | 165.490.201              | 21.12.2022            | (28.119)                         | (0,00)                      |
| USD     | 12.170.801              | JPY     | 1.754.062.087            | 21.12.2022            | (420.982)                        | (0,04)                      |
| USD     | 4.676.679               | KRW     | 6.430.771.632            | 21.12.2022            | (201.074)                        | (0,01)                      |
| USD     | 12.649.043              | MXN     | 250.998.433              | 21.12.2022            | (272.594)                        | (0,01)                      |
| USD     | 16.689.193              | NOK     | 170.844.078              | 21.12.2022            | (585.885)                        | (0,04)                      |
| USD     | 49.157.905              | NZD     | 82.158.464               | 21.12.2022            | (1.954.882)                      | (0,12)                      |
| USD     | 174.338                 | PLN     | 818.559                  | 21.12.2022            | (6.866)                          | (0,00)                      |
| USD     | 28.561.234              | SEK     | 302.892.228              | 21.12.2022            | (229.056)                        | (0,00)                      |
| USD     | 13.735.624              | SGD     | 19.188.684               | 21.12.2022            | (293.524)                        | (0,00)                      |
| USD     | 2.661.596               | THB     | 97.201.366               | 21.12.2022            | (96.349)                         | (0,01)                      |
| USD     | 13.261.635              | TRY     | 259.204.098              | 21.12.2022            | (516.925)                        | (0,02)                      |
| USD     | 22.153.841              | TWD     | 698.084.650              | 21.12.2022            | (609.455)                        | (0,04)                      |
| USD     | 3.844.313               | ZAR     | 66.485.749               | 21.12.2022            | (74.841)                         | (0,00)                      |
| AUD     | 4.811.457               | EUR     | 3.115.885                | 22.12.2022            | (9.668)                          | (0,00)                      |
| CAD     | 3.329.597               | USD     | 2.507.680                | 22.12.2022            | (39.025)                         | (0,00)                      |
| JPY     | 1.382.902.173           | EUR     | 9.571.386                | 22.12.2022            | (11.896)                         | (0,00)                      |
| USD     | 7.920.768               | IDR     | 124.459.028.163          | 22.12.2022            | (7.087)                          | (0,00)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 14.783.315              | KRW     | 20.938.791.899           | 22.12.2022            | (1.082.036)                      | (0,07)                      |
| USD                                                       | 1.686.867               | NZD     | 2.714.300                | 23.12.2022            | (4.254)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 5.317.875               | ZAR     | 92.161.532               | 27.12.2022            | (111.353)                        | (0,01)                      |
| GBP                                                       | 290.432                 | USD     | 349.099                  | 03.01.2023            | (92)                             | (0,00)                      |
| USD                                                       | 2.116.516               | CLP     | 1.926.240.829            | 03.01.2023            | (21.386)                         | (0,00)                      |
| CHF                                                       | 2.991.549               | EUR     | 3.060.931                | 04.01.2023            | (23.597)                         | (0,00)                      |
| USD                                                       | 417.448                 | BRL     | 2.263.452                | 04.01.2023            | (7.933)                          | (0,00)                      |
| EUR                                                       | 12.593                  | ZAR     | 225.077                  | 05.01.2023            | (140)                            | (0,00)                      |
| JPY                                                       | 6.704.822.028           | EUR     | 46.830.049               | 06.01.2023            | (446.668)                        | (0,03)                      |
| USD                                                       | 97.145.649              | EUR     | 96.179.999               | 06.01.2023            | (2.898.334)                      | (0,20)                      |
| USD                                                       | 2.568.738               | CLP     | 2.551.784.518            | 10.01.2023            | (250.568)                        | (0,02)                      |
| EUR                                                       | 53.980.418              | JPY     | 7.950.335.868            | 11.01.2023            | (1.035.008)                      | (0,07)                      |
| USD                                                       | 4.013.634               | COP     | 19.979.513.392           | 23.01.2023            | (100.510)                        | (0,01)                      |
| EUR                                                       | 71.018.888              | JPY     | 10.331.849.051           | 06.02.2023            | (585.234)                        | (0,03)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(22.846.394)</b>              | <b>(1,45)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,79 %)

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 3.266.122               | EUR     | 3.714.997                | 15.12.2022            | 58.165                          | 0,00                        |
| EUR                                                                                    | 2.402                   | AUD     | 3.702                    | 22.12.2022            | 12                              | 0,00                        |
| EUR                                                                                    | 39.869.649              | USD     | 40.873.896               | 06.01.2023            | 621.517                         | 0,05                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>679.694</b>                  | <b>0,05</b>                 |

| Währung                                                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| EUR                                                                                     | 283.908                 | GBP     | 249.823                  | 15.12.2022            | (4.699)                          | (0,00)                      |
| EUR                                                                                     | 5.834.318               | SEK     | 63.968.919               | 19.12.2022            | (14.524)                         | (0,00)                      |
| SEK                                                                                     | 1.177.183.073           | EUR     | 108.107.036              | 19.12.2022            | (474.150)                        | (0,03)                      |
| AUD                                                                                     | 128.217                 | EUR     | 84.530                   | 22.12.2022            | (1.755)                          | (0,00)                      |
| USD                                                                                     | 264.333.540             | EUR     | 266.503.985              | 06.01.2023            | (12.684.358)                     | (0,81)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(13.179.486)</b>              | <b>(0,84)</b>               |

#### Optionen – (0,13 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | Marktwert<br>EUR | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 25.227.000               | Call AUD / Put USD             | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69 | (94.602)                                  | 18.794           | 0,00                        |
| 25.044.000               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (137.485)                                 | 16               | 0,00                        |
| 24.794.000               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (135.956)                                 | 1.170            | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | (368.043)                                 | 19.980           | 0,00                        |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 23.870.000               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 202.508                                   | 838.350          | 0,05                        |
| 32.776.000               | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07 | (108.325)                                 | 82.759           | 0,01                        |
| 16.158.000               | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02 | (89.903)                                  | 8.176            | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | 4.280                                     | 929.285          | 0,06                        |
| <b>GBP</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 13.925.000               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14 | (152.081)                                 | 0                | 0,00                        |
| 13.897.000               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13 | (126.815)                                 | 16               | 0,00                        |
| 14.177.000               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17 | (69.040)                                  | 59.176           | 0,00                        |
| 14.037.000               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16 | (85.635)                                  | 46.114           | 0,00                        |
| 14.066.000               | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18 | (6.407)                                   | 111.474          | 0,01                        |
|                          |                                |                       |                     | (439.978)                                 | 216.780          | 0,01                        |
| <b>NZD</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 27.437.000               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61 | (61.384)                                  | 85.169           | 0,01                        |
| 27.143.000               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60 | (90.776)                                  | 53.413           | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | (152.160)                                 | 138.582          | 0,01                        |
| <b>USD</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 21.960.000               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70 | (614.042)                                 | 162.182          | 0,01                        |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR | Marktwert EUR    | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>               |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| 25.400.000                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (637.396)                           | 201.715          | 0,01                |
| 16.699.000                               | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (126.252)                           | 74.693           | 0,01                |
| 16.141.000                               | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (95.620)                            | 0                | 0,00                |
| 15.996.704                               | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (81.826)                            | 15               | 0,00                |
| 15.998.000                               | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (81.287)                            | 15               | 0,00                |
| 16.141.000                               | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (109.691)                           | 0                | 0,00                |
| 12.106.000                               | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (45.248)                            | 0                | 0,00                |
| 15.718.000                               | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (151.919)                           | 15               | 0,00                |
| 16.007.000                               | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (148.348)                           | 16               | 0,00                |
| 15.956.000                               | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (151.575)                           | 1.230            | 0,00                |
| 15.956.000                               | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (131.703)                           | 1.506            | 0,00                |
| 32.282.000                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (162.055)                           | 0                | 0,00                |
| 17.060.000                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (73.981)                            | 15.150           | 0,00                |
| 16.742.000                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (64.020)                            | 21.285           | 0,00                |
| 15.728.000                               | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (205.526)                           | 4.984            | 0,00                |
| 21.590.000                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 215.058                             | 930.947          | 0,06                |
| 25.510.000                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80     | 517.838                             | 1.438.955        | 0,09                |
| 25.510.000                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96     | 242.551                             | 1.235.905        | 0,08                |
|                                          |                                |                       |                         | (1.905.042)                         | 4.088.613        | 0,26                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM</b>        |                                |                       |                         |                                     | <b>5.393.240</b> | <b>0,34</b>         |
| <b>(Kosten 8.254.184 EUR)</b>            |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| <b>AUD</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (6.277.000)                              | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | 20.377                              | (11.591)         | (0,00)              |
| (6.287.000)                              | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | (1.466)                             | (31.389)         | (0,00)              |
| (6.277.000)                              | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | (14.243)                            | (46.212)         | (0,01)              |
| (6.287.000)                              | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | 4.331                               | (25.592)         | (0,00)              |
| (12.522.000)                             | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64     | 137.160                             | (8)              | (0,00)              |
| (12.397.000)                             | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65     | 136.206                             | (5.239)          | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | 282.365                             | (120.031)        | (0,01)              |
| <b>EUR</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (4.070.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | (61.236)                            | (124.576)        | (0,01)              |
| (8.260.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | (11.162)                            | (117.757)        | (0,01)              |
| (8.430.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | (12.889)                            | (126.315)        | (0,01)              |
| (8.350.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | 42.294                              | (79.198)         | (0,01)              |
| (10.030.000)                             | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95     | (212.424)                           | (848.129)        | (0,05)              |
| (4.056.000)                              | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 31.249                              | (2.263)          | (0,00)              |
| (4.071.000)                              | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 857                                 | (33.631)         | (0,00)              |
| (4.042.000)                              | Call EUR / Put CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 4.400                               | (15.315)         | (0,00)              |
| (4.039.000)                              | Call EUR / Put SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 10.992                              | (22.784)         | (0,00)              |
| (4.095.000)                              | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (141.042)                           | (228.542)        | (0,02)              |
| (4.070.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | 63.339                              | (1)              | (0,00)              |
| (8.260.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | 75.902                              | (30.693)         | (0,00)              |
| (8.430.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | 57.225                              | (56.200)         | (0,00)              |
| (8.350.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | (25.259)                            | (146.751)        | (0,01)              |
| (4.056.000)                              | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 7.911                               | (25.602)         | (0,00)              |
| (4.071.000)                              | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 926                                 | (33.561)         | (0,00)              |
| (4.042.000)                              | Put EUR / Call CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 5.746                               | (13.969)         | (0,00)              |
| (4.039.000)                              | Put EUR / Call SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 1.020                               | (32.756)         | (0,00)              |
| (4.095.000)                              | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | 87.496                              | (4)              | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | (74.655)                            | (1.938.047)      | (0,12)              |
| <b>GBP</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (6.963.000)                              | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16     | 133.831                             | 0                | (0,00)              |
| (6.948.000)                              | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | 125.126                             | (8)              | (0,00)              |
| (7.089.000)                              | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19     | 51.927                              | (77.937)         | (0,01)              |
| (7.018.000)                              | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | 71.213                              | (58.109)         | (0,00)              |
| (7.033.000)                              | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20     | 4.409                               | (114.604)        | (0,01)              |
|                                          |                                |                       |                         | 386.506                             | (250.658)        | (0,02)              |
| <b>NZD</b>                               |                                |                       |                         |                                     |                  |                     |
| (6.945.000)                              | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56     | 29.614                              | 0                | (0,00)              |
| (13.718.000)                             | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62     | 44.141                              | (101.165)        | (0,01)              |
| (13.572.000)                             | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | 76.945                              | (66.036)         | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | 150.700                             | (167.201)        | (0,01)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers  | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR | Marktwert EUR | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                              |                       |                      |                                     |               |                     |
| <b>USD</b>                                |                              |                       |                      |                                     |               |                     |
| (4.500.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | (109.608)                           | (172.450)     | (0,01)              |
| (9.000.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | (37.202)                            | (139.891)     | (0,01)              |
| (9.000.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | (19.907)                            | (131.459)     | (0,01)              |
| (9.000.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | 20.591                              | (89.013)      | (0,01)              |
| (21.960.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 262.806                             | (32.898)      | (0,00)              |
| (21.960.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 405.224                             | (75.295)      | (0,00)              |
| (25.400.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 251.062                             | (62.039)      | (0,00)              |
| (25.400.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 412.488                             | (113.521)     | (0,01)              |
| (8.350.000)                               | Call USD / Put BRL           | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 107.721                             | (101.615)     | (0,01)              |
| (3.999.000)                               | Call USD / Put CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 43.908                              | (277)         | (0,00)              |
| (8.071.000)                               | Call USD / Put ILS           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 107.494                             | 0             | (0,00)              |
| (8.003.000)                               | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 151.086                             | (8)           | (0,00)              |
| (7.978.000)                               | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 144.591                             | (6.193)       | (0,00)              |
| (7.978.000)                               | Call USD / Put SEK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 132.411                             | (7.961)       | (0,00)              |
| (4.175.000)                               | Call USD / Put SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 16.751                              | (12.816)      | (0,00)              |
| (16.142.000)                              | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 162.571                             | 0             | (0,00)              |
| (8.530.000)                               | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 65.150                              | (22.676)      | (0,00)              |
| (8.371.000)                               | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 58.107                              | (26.276)      | (0,00)              |
| (4.500.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | 62.798                              | (43)          | (0,00)              |
| (9.000.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | 63.167                              | (39.522)      | (0,00)              |
| (9.000.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 43.102                              | (68.449)      | (0,00)              |
| (9.000.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | (13.404)                            | (123.008)     | (0,01)              |
| (21.590.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (57.621)                            | (510.530)     | (0,03)              |
| (21.590.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 4.201                               | (258.778)     | (0,02)              |
| (25.510.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (358.945)                           | (927.635)     | (0,06)              |
| (25.510.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (217.613)                           | (570.041)     | (0,04)              |
| (25.510.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (164.684)                           | (773.514)     | (0,05)              |
| (25.510.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (81.722)                            | (466.246)     | (0,03)              |
| (3.999.000)                               | Put USD / Call CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (74.592)                            | (118.778)     | (0,01)              |
| (4.175.000)                               | Put USD / Call SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (28.423)                            | (57.990)      | (0,00)              |
|                                           |                              |                       |                      | 1.351.508                           | (4.908.922)   | (0,31)              |

#### VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten (9.481.283) EUR)

(7.384.859) (0,47)

#### OPTIONEN INSGESAMT (Kosten (1.227.099) EUR)

(1.991.619) (0,13)

#### Swap-Kontrakte – (0,06 %)

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 20.470.000                      | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2027       | 308.436                   | 0,02                |
| 25.030.000                      | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 367.747                   | 0,02                |
| 57.750.000                      | Fest 5,800 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 579.253                   | 0,04                |
| 22.120.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,400 %                   | BRL     | 02.01.2023       | 23.837                    | 0,00                |
| 73.020.000                      | Fest 12,795 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2024       | 144.812                   | 0,01                |
| 46.950.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 13,950 %                   | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 3.520.000                       | Fest 10,950 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | 28.557                    | 0,00                |
| 95.500.000                      | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 188.272                   | 0,01                |
| 4.590.000                       | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | Fest 1,750 %                    | CHF     | 21.12.2032       | 161.285                   | 0,01                |
| 15.190.000                      | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2025       | 76.683                    | 0,01                |
| 11.780.000                      | Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)   | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | 26.843                    | 0,00                |
| 19.550.000                      | Fest 1,750 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2029       | 135.017                   | 0,01                |
| 16.040.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 371.495                   | 0,02                |
| 41.660.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 964.808                   | 0,06                |
| 21.590.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 184.532                   | 0,01                |
| 11.600.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 123.116                   | 0,01                |
| 18.340.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 318.036                   | 0,02                |
| 60.700.000                      | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 274.220                   | 0,02                |
| 1.210.000                       | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2042       | 14.664                    | 0,00                |
| 19.700.000                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 459.149                   | 0,03                |
| 16.950.000                      | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 18.158                    | 0,00                |
| 6.550.000                       | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,250 %                    | GBP     | 21.12.2029       | 26.075                    | 0,00                |
| 8.360.000                       | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2031       | 57.918                    | 0,00                |
| 11.650.000                      | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 162.775                   | 0,01                |
| 5.580.000                       | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032       | 11.835                    | 0,00                |
| 10.220.000                      | Fest 2,250 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2034       | 51.255                    | 0,00                |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand  | Zahlen                         | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn EUR | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b> |                                |                               |         |                  |                           |                     |
| 1.900.000                        | Fest 2,000 %                   | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA) | GBP     | 21.12.2052       | 25.532                    | 0,00                |
| 159.630.000                      | Fest 3,750 %                   | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR) | HKD     | 21.12.2024       | 279.682                   | 0,02                |
| 16.768.330.000                   | Fest 0,000 %                   | Variabel (JPY 12-Monats-TONA) | JPY     | 21.12.2027       | 223.711                   | 0,02                |
| 7.125.440.000                    | Fest 0,250 %                   | Variabel (JPY 12-Monats-TONA) | JPY     | 21.12.2032       | 532.083                   | 0,04                |
| 3.152.010.000                    | Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)   | Fest 4,500 %                  | KRW     | 15.03.2028       | 2.539                     | 0,00                |
| 302.880.000                      | Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)   | Fest 4,250 %                  | KRW     | 15.03.2033       | 775                       | 0,00                |
| 228.530.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)   | Fest 8,600 %                  | MXN     | 08.12.2032       | 161.001                   | 0,01                |
| 723.850.000                      | Fest 3,750 %                   | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR) | NOK     | 21.12.2024       | 231.555                   | 0,02                |
| 39.510.000                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)  | Fest 4,000 %                  | NZD     | 21.12.2027       | 4.043                     | 0,00                |
| 750.000                          | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)  | Fest 4,000 %                  | NZD     | 21.12.2032       | 2.156                     | 0,00                |
| 5.300.000                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | Fest 6,500 %                  | PLN     | 21.12.2027       | 14.857                    | 0,00                |
| 23.225.000                       | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | Fest 6,250 %                  | PLN     | 21.12.2032       | 162.105                   | 0,01                |
| 1.417.030.000                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR) | Fest 3,000 %                  | SEK     | 21.12.2024       | 336.084                   | 0,02                |
| 55.210.000                       | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR) | Fest 3,000 %                  | SEK     | 21.12.2032       | 181.485                   | 0,01                |
| 53.470.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 3,250 %                  | USD     | 21.12.2024       | 33.118                    | 0,00                |
| 118.620.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 3,388 %                  | USD     | 15.11.2026       | 145.657                   | 0,01                |
| 178.040.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 3,350 %                  | USD     | 06.10.2027       | 994.247                   | 0,06                |
| 7.110.000                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 2,750 %                  | USD     | 21.12.2027       | 55.639                    | 0,00                |
| 94.840.000                       | Fest 2,570 %                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | USD     | 04.06.2031       | 643.616                   | 0,04                |
| 21.140.000                       | Fest 2,680 %                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | USD     | 28.07.2032       | 433.766                   | 0,03                |
| 17.470.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 2,500 %                  | USD     | 21.12.2032       | 185.299                   | 0,01                |
| 96.430.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | Fest 2,720 %                  | USD     | 11.08.2037       | 158.584                   | 0,01                |
| 7.450.000                        | Fest 2,750 %                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | USD     | 12.07.2047       | 152.579                   | 0,01                |
| 42.480.000                       | Fest 2,080 %                   | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | USD     | 28.07.2047       | 259.286                   | 0,02                |
| 148.530.000                      | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)  | Fest 9,500 %                  | ZAR     | 21.12.2032       | 106.240                   | 0,01                |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS** **10.404.417** **0,66**

|                             |                                                                   |              |     |            |         |      |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|---------|------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                                                   |              |     |            |         |      |
| 43.025.000                  | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                      | Fest 1,000 % | EUR | 20.12.2027 | 690.580 | 0,04 |
| 36.625.000                  | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index) | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2025 | 47.703  | 0,00 |
| 2.350.000                   | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)               | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 16.357  | 0,00 |
| 3.020.000                   | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)               | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 10.613  | 0,00 |
| 5.090.000                   | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)               | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 62.197  | 0,00 |
| 7.170.000                   | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)              | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 83.907  | 0,01 |
| 6.910.000                   | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)              | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 109.794 | 0,01 |
| 4.240.000                   | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)               | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 31.493  | 0,00 |
| 6.330.000                   | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)            | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 105.098 | 0,01 |
| 4.800.000                   | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)            | Fest 3,000 % | USD | 18.11.2054 | 165.182 | 0,01 |

**UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS** **1.322.924** **0,08**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **11.727.341** **0,74**

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                            |                     |
| 180.840.000                     | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (853.299)                  | (0,06)              |
| 108.180.000                     | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (527.294)                  | (0,03)              |
| 24.890.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (54.950)                   | (0,00)              |
| 71.556.857                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (275.181)                  | (0,02)              |
| 9.500.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (15.414)                   | (0,00)              |
| 23.620.000                      | Fest 13,300 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (13.664)                   | (0,00)              |
| 23.370.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (110.053)                  | (0,01)              |
| 22.770.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (627.275)                  | (0,04)              |
| 21.390.000                      | Fest 1,500 %                    | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | CHF     | 21.12.2027       | (334.175)                  | (0,02)              |
| 161.330.000                     | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (363.156)                  | (0,02)              |
| 1.027.380.000                   | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 15.03.2028       | (2.604.173)                | (0,17)              |
| 42.580.000                      | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | (22.071)                   | (0,00)              |
| 14.620.000                      | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (37.009)                   | (0,00)              |
| 16.920.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | (106.374)                  | (0,01)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                                      | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust EUR | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                           |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 4.960.000                                                  | Fest 2,350 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (63.874)                   | (0,01)              |
| 2.970.000                                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,750 %                    | EUR     | 21.12.2031       | (26.886)                   | (0,00)              |
| 26.740.000                                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (141.651)                  | (0,01)              |
| 33.490.000                                                 | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)                                             | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (23.143)                   | (0,00)              |
| 13.060.000                                                 | Fest 1,560 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (251.384)                  | (0,02)              |
| 4.580.000                                                  | Fest 1,800 %                                                                | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (71.520)                   | (0,01)              |
| 24.530.000                                                 | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2024       | (21.187)                   | (0,00)              |
| 13.470.000                                                 | Fest 3,913 %                                                                | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | (480.493)                  | (0,03)              |
| 6.820.000                                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 2,250 %                    | GBP     | 21.12.2037       | (46.721)                   | (0,00)              |
| 6.070.000                                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)                                               | Fest 2,000 %                    | GBP     | 21.12.2042       | (27.476)                   | (0,00)              |
| 9.192.920.000                                              | Fest 4,500 %                                                                | Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)    | KRW     | 17.03.2025       | (5.432)                    | (0,00)              |
| 5.400.000                                                  | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                                              | Fest 3,250 %                    | MYR     | 15.12.2031       | (62.746)                   | (0,00)              |
| 6.970.000                                                  | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                                              | Fest 3,680 %                    | MYR     | 12.07.2032       | (52.219)                   | (0,00)              |
| 6.970.000                                                  | Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)                                              | Fest 3,735 %                    | MYR     | 14.07.2032       | (45.052)                   | (0,00)              |
| 261.600.000                                                | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027       | (464.018)                  | (0,03)              |
| 160.640.000                                                | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032       | (209.550)                  | (0,01)              |
| 43.720.000                                                 | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022       | (24.110)                   | (0,00)              |
| 132.790.000                                                | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)                                               | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2024       | (390.692)                  | (0,03)              |
| 5.300.000                                                  | Fest 6,750 %                                                                | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027       | (48.226)                   | (0,00)              |
| 462.900.000                                                | Fest 2,750 %                                                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032       | (860.008)                  | (0,06)              |
| 19.500.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024       | (212.599)                  | (0,01)              |
| 47.980.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024       | (31.083)                   | (0,00)              |
| 35.970.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029       | (294.064)                  | (0,02)              |
| 60.210.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033       | (377.691)                  | (0,02)              |
| 26.720.000                                                 | Fest 3,500 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 15.11.2034       | (325.853)                  | (0,02)              |
| 40.650.000                                                 | Fest 3,240 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 06.10.2035       | (607.923)                  | (0,04)              |
| 11.970.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,940 %                    | USD     | 12.07.2037       | (135.133)                  | (0,01)              |
| 53.850.000                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                                                | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | (678.169)                  | (0,04)              |
| 47.040.000                                                 | Fest 2,170 %                                                                | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052       | (87.256)                   | (0,01)              |
| 154.415.000                                                | Fest 8,750 %                                                                | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024       | (29.631)                   | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(12.039.878)</b>        | <b>(0,76)</b>       |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                                |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| 2.050.000                                                  | Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)                                   | Fest 1,000 %                    | EUR     | 20.06.2024       | (24.489)                   | (0,00)              |
| 15.400.000                                                 | Fest 1,000 %                                                                | Variabel (BMW Finance NV)       | EUR     | 20.12.2027       | (376.403)                  | (0,02)              |
| 80.625.000                                                 | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2026       | (82.079)                   | (0,01)              |
| 4.120.000                                                  | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)                         | Fest 1,000 %                    | USD     | 20.12.2027       | (1.354)                    | (0,00)              |
| 2.200.000                                                  | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)                      | Fest 3,000 %                    | USD     | 18.11.2054       | (42.555)                   | (0,00)              |
| 3.600.000                                                  | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)                      | Fest 3,000 %                    | USD     | 17.11.2059       | (160.577)                  | (0,01)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>     |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(687.457)</b>           | <b>(0,04)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN</b>          |                                                                             |                                 |         |                  |                            |                     |
| <b>INSGESAMT</b>                                           |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(12.727.335)</b>        | <b>(0,80)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN</b><br>(Kosten 1.831.823.373 EUR) |                                                                             |                                 |         |                  | <b>1.790.044.505</b>       | <b>113,74</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                           |                                                                             |                                 |         |                  | <b>(216.321.228)</b>       | <b>(13,74)</b>      |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                        |                                                                             |                                 |         |                  | <b>1.573.723.277</b>       | <b>100,00</b>       |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                        | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                               |                      |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 1.923.142.699 EUR)                     | 1.857.545.650        | 118,03                      |
| Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (90.092.227) EUR) | (89.069.825)         | (5,66)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                             | 1.272.444            | 0,08                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                            | (1.726.506)          | (0,11)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                      | 60.360.541           | 3,83                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                                     | (22.846.394)         | (1,45)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften        | 679.694              | 0,05                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften       | (13.179.486)         | (0,84)                      |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 8.254.184 EUR)                                    | 5.393.240            | 0,34                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (9.481.283) EUR)                                 | (7.384.859)          | (0,47)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                              | 11.727.341           | 0,74                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                             | (12.727.335)         | (0,80)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                              | (216.321.228)        | (13,74)                     |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                    | <b>1.573.723.277</b> | <b>100,00</b>               |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 1,99 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> 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.

<sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

<sup>(f)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(g)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 1,324 %.

<sup>(h)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeits-termin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

<sup>(i)</sup> Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

<sup>(j)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

<sup>(k)</sup> Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b>            |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 71,47 %</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Japan</b>                                                                            |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 918.200.000                                                                             | Japanische Staatsanleihe – Serie 421                                                              | JPY     | (0,235 %)               | 01.02.2023                           | 6.587.483          | 2,81                        |
| 2.120.100.000                                                                           | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1106                                                    | JPY     | (0,208 %)               | 10.03.2023                           | 15.210.328         | 6,50                        |
| 8.455.400.000                                                                           | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1110                                                    | JPY     | (0,176 %)               | 06.01.2023                           | 60.638.311         | 25,89                       |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 82.436.122         | 35,20                       |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.000.000                                                                               | US-Schatzwechsel                                                                                  | USD     | 3,942 %                 | 12.01.2023                           | 1.990.932          | 0,85                        |
| 25.000.000                                                                              | US-Schatzwechsel                                                                                  | USD     | 3,971 %                 | 19.01.2023                           | 24.866.861         | 10,62                       |
| 37.830.000                                                                              | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 4,250 %                 | 15.05.2039                           | 39.591.459         | 16,90                       |
| 17.550.000                                                                              | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                              | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2041                           | 18.505.653         | 7,90                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 84.954.905         | 36,27                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>167.391.027</b> | <b>71,47</b>                |
| <b>(Kosten 166.427.614 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 11,41 %</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 2.444                                                                                   | Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup>           |         |                         |                                      | 26.122.900         | 11,15                       |
| 593.760                                                                                 | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(e)</sup> |         |                         |                                      | 593.760            | 0,26                        |
|                                                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      | 26.716.660         | 11,41                       |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>26.716.660</b>  | <b>11,41</b>                |
| <b>(Kosten 27.178.638 USD)</b>                                                          |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      | <b>194.107.687</b> | <b>82,88</b>                |
| <b>(Kosten 193.606.252 USD)</b>                                                         |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                       | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 26,52 %</b>                 |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                   |         |                         |                                      |                    |                             |
| 1.028.919                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2041                           | 91.052             | 0,04                        |
| 2.974.230                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,077 %                 | 15.10.2041                           | 250.538            | 0,11                        |
| 5.006.224                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,047 %                 | 15.04.2042                           | 440.277            | 0,19                        |
| 3.086.321                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,677 %                 | 15.06.2042                           | 354.514            | 0,15                        |
| 182.533                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2044                           | 23.475             | 0,01                        |
| 378.835                                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(f)</sup>                                           | USD     | 2,227 %                 | 15.05.2045                           | 44.714             | 0,02                        |
| 1.117.419                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 215.439            | 0,09                        |
| 1.513.390                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 4,000 %                 | 25.07.2050                           | 289.858            | 0,12                        |
| 1.182.940                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 208.476            | 0,09                        |
| 1.273.752                                                                               | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)                                                          | USD     | 4,000 %                 | 25.09.2050                           | 243.893            | 0,10                        |
| 3.431                                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA)                                                      | USD     | 5,000 %                 | 01.07.2023                           | 3.428              | 0,00                        |
| 18.257                                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA)                                                      | USD     | 5,000 %                 | 01.04.2027                           | 18.421             | 0,01                        |
| 1.671.158                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,754 %                 | 25.04.2037                           | 174.079            | 0,07                        |
| 3.509.259                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 1,034 %                 | 25.10.2040                           | 235.983            | 0,10                        |
| 958.458                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,434 %                 | 25.10.2041                           | 97.356             | 0,04                        |
| 453.277                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,534 %                 | 25.12.2041                           | 49.303             | 0,02                        |
| 728.389                                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 1,934 %                 | 25.02.2042                           | 69.108             | 0,03                        |
| 2.198.840                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,484 %                 | 25.03.2042                           | 238.854            | 0,10                        |
| 1.422.658                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                           | 140.570            | 0,06                        |
| 3.756.469                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 1,384 %                 | 25.08.2042                           | 322.589            | 0,14                        |
| 1.562.893                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 2,584 %                 | 25.02.2044                           | 175.339            | 0,07                        |
| 1.091.215                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(f)</sup>                                       | USD     | 0,000 %                 | 25.03.2048                           | 20.004             | 0,01                        |
| 2.000.000                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(g)</sup>                                   | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 1.930.469          | 0,82                        |
| 5.000.000                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(g)</sup>                                   | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 5.024.219          | 2,15                        |
| 7.000.000                                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(g)</sup>                                   | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 7.120.860          | 3,04                        |
| 377.817                                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 2,211 %                 | 20.07.2043                           | 37.961             | 0,02                        |
| 1.140.084                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 5,860 %                 | 20.08.2043                           | 122.610            | 0,05                        |
| 146.108                                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA)                                                   | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2044                           | 20.171             | 0,01                        |
| 1.614.422                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 1,761 %                 | 20.08.2045                           | 146.594            | 0,06                        |
| 4.273.319                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 2,261 %                 | 20.08.2045                           | 465.241            | 0,20                        |
| 550.123                                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 2,261 %                 | 20.08.2045                           | 61.195             | 0,03                        |
| 2.832.275                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>                                    | USD     | 2,311 %                 | 20.08.2045                           | 312.528            | 0,13                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals      |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)                                                   |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                                           |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| 745.027                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 116.356                             | 0,05                             |                             |
| 1.485.746                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,500 %                 | 16.09.2045                           | 276.051                             | 0,12                             |                             |
| 130.017                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 1,761 %                 | 20.09.2045                           | 11.557                              | 0,00                             |                             |
| 156.082                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 1,761 %                 | 20.09.2045                           | 13.577                              | 0,01                             |                             |
| 219.288                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2045                           | 23.840                              | 0,01                             |                             |
| 2.943.029                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,311 %                 | 20.09.2045                           | 336.980                             | 0,14                             |                             |
| 255.416                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 1,761 %                 | 20.10.2045                           | 21.313                              | 0,01                             |                             |
| 390.850                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.10.2045                           | 41.356                              | 0,02                             |                             |
| 3.523.538                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 1,711 %                 | 20.01.2046                           | 293.642                             | 0,13                             |                             |
| 1.700.338                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.01.2046                           | 179.911                             | 0,08                             |                             |
| 981.665                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.01.2046                           | 106.230                             | 0,05                             |                             |
| 1.156.125                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 118.727                             | 0,05                             |                             |
| 1.041.779                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.09.2048                           | 111.760                             | 0,05                             |                             |
| 1.261.637                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 125.956                             | 0,05                             |                             |
| 9.657.319                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 9.650.037                           | 4,12                             |                             |
| 48.707                                                                                                                   | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 4.769                               | 0,00                             |                             |
| 166.057                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,111 %                 | 20.01.2049                           | 15.932                              | 0,01                             |                             |
| 1.449.304                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 1.411.693                           | 0,60                             |                             |
| 299.895                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(f)</sup>       | USD     | 2,161 %                 | 20.06.2049                           | 27.135                              | 0,01                             |                             |
| 6.520.305                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 3,500 %                 | 20.10.2049                           | 964.176                             | 0,41                             |                             |
| 158.975                                                                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,000 %                 | 20.01.2050                           | 26.369                              | 0,01                             |                             |
| 1.641.538                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2050                           | 265.255                             | 0,11                             |                             |
| 3.050.082                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 555.395                             | 0,24                             |                             |
| 1.341.406                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 240.605                             | 0,10                             |                             |
| 1.073.824                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 2,500 %                 | 20.10.2050                           | 141.668                             | 0,06                             |                             |
| 10.988.194                                                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA)                      | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 10.696.268                          | 4,57                             |                             |
| 12.000.000                                                                                                               | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(a)</sup>   | USD     | 4,000 %                 | 20.12.2052                           | 11.359.471                          | 4,85                             |                             |
| 6.000.000                                                                                                                | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(a)</sup>   | USD     | 5,500 %                 | 20.12.2052                           | 6.032.706                           | 2,58                             |                             |
|                                                                                                                          |                                                                      |         |                         |                                      | 62.117.853                          | 26,52                            |                             |
| BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT<br>(Kosten 65.277.280 USD)                              |                                                                      |         |                         |                                      | 62.117.853                          | 26,52                            |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT<br>GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT<br>(Kosten 65.277.280 USD) |                                                                      |         |                         |                                      | 62.117.853                          | 26,52                            |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 258.883.532 USD)                                                  |                                                                      |         |                         |                                      | 256.225.540                         | 109,40                           |                             |
| Terminkontrakte – 0,05 %                                                                                                 |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                         |                                      | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                                      |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| (1)                                                                                                                      | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Short   |                         |                                      | (164.646)                           | 540                              | 0,00                        |
| USD                                                                                                                      |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| (388)                                                                                                                    | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023                    | Short   |                         |                                      | (49.130.500)                        | 116.958                          | 0,05                        |
| (213)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short   |                         |                                      | (43.616.742)                        | 18.569                           | 0,00                        |
| (352)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023             | Short   |                         |                                      | (37.999.500)                        | 70.022                           | 0,03                        |
| (32)                                                                                                                     | US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2023              | Short   |                         |                                      | (4.362.000)                         | 22.059                           | 0,01                        |
| (374)                                                                                                                    | US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Short   |                         |                                      | (44.541.063)                        | 113.145                          | 0,05                        |
|                                                                                                                          |                                                                      |         |                         |                                      | (179.649.805)                       | 340.753                          | 0,14                        |
| UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                               |                                                                      |         |                         |                                      |                                     | 341.293                          | 0,14                        |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                                  | Bezeichnung des Wertpapiers                                          |         |                         |                                      | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| EUR                                                                                                                      |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| (47)                                                                                                                     | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022         | Short   |                         |                                      | (6.875.116)                         | (31.335)                         | (0,01)                      |
| (13)                                                                                                                     | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022          | Short   |                         |                                      | (1.619.940)                         | (16.975)                         | (0,01)                      |
|                                                                                                                          |                                                                      |         |                         |                                      | (8.495.056)                         | (48.310)                         | (0,02)                      |
| USD                                                                                                                      |                                                                      |         |                         |                                      |                                     |                                  |                             |
| 783                                                                                                                      | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023            | Long    |                         |                                      | 88.344.422                          | (168.083)                        | (0,07)                      |
| UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                                                                              |                                                                      |         |                         |                                      |                                     | (216.393)                        | (0,09)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (0,79 %)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| BRL     | 35.870.627              | USD     | 6.733.057                | 02.12.2022            | 55.994                          | 0,01                        |
| CNH     | 28.087.835              | USD     | 3.900.644                | 02.12.2022            | 65.612                          | 0,03                        |
| GBP     | 266.035                 | USD     | 307.138                  | 02.12.2022            | 12.145                          | 0,01                        |
| ILS     | 3.806.047               | USD     | 1.092.585                | 02.12.2022            | 13.856                          | 0,01                        |
| INR     | 366.339.654             | USD     | 4.473.867                | 02.12.2022            | 24.618                          | 0,01                        |
| NZD     | 7.934.215               | USD     | 4.769.246                | 02.12.2022            | 172.977                         | 0,08                        |
| USD     | 319.543                 | GBP     | 265.945                  | 02.12.2022            | 370                             | 0,00                        |
| AUD     | 1.391.835               | USD     | 879.839                  | 05.12.2022            | 53.957                          | 0,02                        |
| EUR     | 11.703.877              | USD     | 11.470.537               | 05.12.2022            | 683.443                         | 0,28                        |
| GBP     | 3.153.657               | USD     | 3.618.290                | 05.12.2022            | 166.854                         | 0,07                        |
| NOK     | 9.561.116               | USD     | 934.384                  | 05.12.2022            | 33.154                          | 0,01                        |
| CNH     | 67.303.850              | USD     | 9.319.482                | 07.12.2022            | 188.380                         | 0,09                        |
| EUR     | 3.918.518               | USD     | 4.028.540                | 07.12.2022            | 41.217                          | 0,01                        |
| USD     | 2.709.471               | EUR     | 2.598.128                | 07.12.2022            | 11.067                          | 0,00                        |
| USD     | 2.409.672               | AUD     | 3.559.865                | 08.12.2022            | 21.116                          | 0,01                        |
| AUD     | 2.727.715               | USD     | 1.793.118                | 09.12.2022            | 37.146                          | 0,01                        |
| KRW     | 6.045.226.770           | USD     | 4.322.784                | 09.12.2022            | 268.690                         | 0,11                        |
| NOK     | 22.793.848              | USD     | 2.270.543                | 09.12.2022            | 36.352                          | 0,01                        |
| USD     | 2.901.115               | SEK     | 30.299.477               | 09.12.2022            | 23.277                          | 0,01                        |
| KRW     | 1.561.542.864           | USD     | 1.104.000                | 12.12.2022            | 82.123                          | 0,04                        |
| INR     | 221.174.043             | USD     | 2.715.220                | 14.12.2022            | 1.179                           | 0,00                        |
| MXN     | 91.688.622              | USD     | 4.518.127                | 14.12.2022            | 212.202                         | 0,09                        |
| GBP     | 9.229.602               | USD     | 10.557.438               | 15.12.2022            | 524.299                         | 0,23                        |
| EUR     | 2.852.020               | USD     | 2.964.424                | 19.12.2022            | 882                             | 0,00                        |
| SEK     | 10.234.981              | USD     | 934.656                  | 19.12.2022            | 38.329                          | 0,02                        |
| TWD     | 3.726.542               | USD     | 120.017                  | 19.12.2022            | 1.578                           | 0,00                        |
| USD     | 3.837.152               | EUR     | 3.669.458                | 19.12.2022            | 21.939                          | 0,01                        |
| CAD     | 5.429.128               | USD     | 3.951.713                | 20.12.2022            | 70.908                          | 0,03                        |
| CNH     | 23.998.439              | USD     | 3.350.160                | 20.12.2022            | 43.643                          | 0,02                        |
| CZK     | 71.228.570              | USD     | 2.849.330                | 20.12.2022            | 188.082                         | 0,08                        |
| EUR     | 1.821.026               | SEK     | 19.874.400               | 20.12.2022            | 4.018                           | 0,00                        |
| NZD     | 832.723                 | AUD     | 771.000                  | 20.12.2022            | 1.199                           | 0,00                        |
| SGD     | 2.366.752               | USD     | 1.712.278                | 20.12.2022            | 19.525                          | 0,01                        |
| AUD     | 2.820.094               | CAD     | 2.483.090                | 21.12.2022            | 53.537                          | 0,02                        |
| AUD     | 28.413.585              | USD     | 19.002.577               | 21.12.2022            | 74.009                          | 0,03                        |
| CHF     | 10.198.445              | USD     | 10.691.583               | 21.12.2022            | 68.407                          | 0,04                        |
| CNH     | 70.505.609              | USD     | 9.931.413                | 21.12.2022            | 40.135                          | 0,03                        |
| CZK     | 9.739.987               | USD     | 401.815                  | 21.12.2022            | 13.517                          | 0,01                        |
| EUR     | 1.780.144               | CAD     | 2.409.354                | 21.12.2022            | 65.996                          | 0,03                        |
| EUR     | 978.731                 | NOK     | 9.937.540                | 21.12.2022            | 11.568                          | 0,01                        |
| EUR     | 2.293.896               | SEK     | 25.023.948               | 21.12.2022            | 6.149                           | 0,00                        |
| EUR     | 966.522                 | SGD     | 1.366.720                | 21.12.2022            | 5.039                           | 0,00                        |
| EUR     | 23.770.078              | USD     | 24.031.660               | 21.12.2022            | 687.288                         | 0,29                        |
| GBP     | 1.640.075               | EUR     | 1.882.407                | 21.12.2022            | 12.159                          | 0,00                        |
| GBP     | 15.216.281              | USD     | 17.344.985               | 21.12.2022            | 929.579                         | 0,39                        |
| HUF     | 453.610.669             | USD     | 1.108.684                | 21.12.2022            | 39.037                          | 0,01                        |
| ILS     | 8.050.923               | USD     | 2.324.763                | 21.12.2022            | 17.552                          | 0,01                        |
| INR     | 75.555.511              | USD     | 910.801                  | 21.12.2022            | 16.978                          | 0,01                        |
| JPY     | 834.074.411             | USD     | 5.896.304                | 21.12.2022            | 98.934                          | 0,05                        |
| KRW     | 2.975.838.389           | USD     | 2.178.167                | 21.12.2022            | 82.802                          | 0,03                        |
| MXN     | 114.510.098             | USD     | 5.794.977                | 21.12.2022            | 105.861                         | 0,04                        |
| NOK     | 115.924.187             | USD     | 11.619.214               | 21.12.2022            | 118.768                         | 0,05                        |
| NZD     | 12.740.384              | AUD     | 11.445.003               | 21.12.2022            | 253.797                         | 0,11                        |
| NZD     | 1.625.758               | CAD     | 1.287.909                | 21.12.2022            | 58.647                          | 0,03                        |
| NZD     | 26.720.431              | USD     | 16.177.491               | 21.12.2022            | 470.589                         | 0,23                        |
| SEK     | 101.928.332             | USD     | 9.409.384                | 21.12.2022            | 282.125                         | 0,11                        |
| SGD     | 9.573.021               | USD     | 6.862.381                | 21.12.2022            | 142.450                         | 0,06                        |
| TRY     | 114.367.721             | USD     | 5.930.184                | 21.12.2022            | 158.725                         | 0,06                        |
| TWD     | 312.955.478             | USD     | 9.918.727                | 21.12.2022            | 296.625                         | 0,12                        |
| USD     | 14.772.752              | CAD     | 19.578.637               | 21.12.2022            | 265.970                         | 0,11                        |
| USD     | 4.310.324               | ILS     | 14.714.167               | 21.12.2022            | 29.421                          | 0,01                        |
| ZAR     | 32.967.495              | USD     | 1.876.896                | 21.12.2022            | 67.931                          | 0,03                        |
| AUD     | 14.015.928              | USD     | 9.097.178                | 22.12.2022            | 313.439                         | 0,14                        |
| GBP     | 102.262                 | USD     | 121.947                  | 22.12.2022            | 873                             | 0,00                        |
| ILS     | 1.962.892               | USD     | 556.982                  | 22.12.2022            | 14.127                          | 0,01                        |
| JPY     | 163.627.771             | USD     | 1.139.390                | 22.12.2022            | 36.915                          | 0,01                        |
| NZD     | 332.366                 | USD     | 205.735                  | 22.12.2022            | 1.349                           | 0,00                        |
| GBP     | 138.123                 | USD     | 163.317                  | 23.12.2022            | 2.582                           | 0,00                        |
| NZD     | 322.284                 | USD     | 197.077                  | 23.12.2022            | 3.730                           | 0,00                        |
| TWD     | 3.974.299               | USD     | 127.894                  | 23.12.2022            | 1.881                           | 0,00                        |
| ZAR     | 57.677.057              | USD     | 3.226.274                | 27.12.2022            | 174.303                         | 0,08                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| BRL     | 725.222                 | USD     | 133.485                  | 28.12.2022            | 3.122                           | 0,00                        |
| NZD     | 304.332                 | USD     | 186.263                  | 28.12.2022            | 3.377                           | 0,00                        |
| CHF     | 3.023.036               | USD     | 3.058.867                | 04.01.2023            | 137.129                         | 0,06                        |
| NOK     | 14.535.518              | USD     | 1.361.397                | 04.01.2023            | 111.221                         | 0,05                        |
| HKD     | 22.610.118              | USD     | 2.884.466                | 05.01.2023            | 13.709                          | 0,01                        |
| ZAR     | 46.182.552              | USD     | 2.568.299                | 05.01.2023            | 152.297                         | 0,07                        |
| EUR     | 15.157.350              | USD     | 15.007.973               | 06.01.2023            | 777.231                         | 0,33                        |
| CLP     | 1.185.237.928           | USD     | 1.281.417                | 10.01.2023            | 32.935                          | 0,01                        |
| NZD     | 2.496.465               | USD     | 1.418.379                | 11.01.2023            | 137.601                         | 0,06                        |
| PLN     | 73.884.629              | USD     | 14.873.819               | 13.01.2023            | 1.430.222                       | 0,61                        |
| COP     | 8.317.587.199           | USD     | 1.654.794                | 23.01.2023            | 59.890                          | 0,03                        |
| SGD     | 1.587.891               | USD     | 1.116.400                | 31.01.2023            | 45.920                          | 0,02                        |
| USD     | 2.538.684               | HUF     | 1.018.997.000            | 23.02.2023            | 3.917                           | 0,00                        |

#### UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

**11.051.496**      **4,72**

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| TWD     | 83.607.865              | USD     | 2.712.578                | 02.12.2022            | (7.304)                          | (0,00)                      |
| USD     | 6.712.482               | BRL     | 35.870.628               | 02.12.2022            | (76.566)                         | (0,02)                      |
| USD     | 3.963.089               | CNH     | 28.087.835               | 02.12.2022            | (3.167)                          | (0,00)                      |
| USD     | 1.188.203               | ILS     | 4.184.384                | 02.12.2022            | (28.223)                         | (0,01)                      |
| USD     | 4.494.880               | INR     | 366.339.654              | 02.12.2022            | (3.604)                          | (0,00)                      |
| USD     | 4.740.375               | NZD     | 7.920.665                | 02.12.2022            | (193.406)                        | (0,08)                      |
| USD     | 2.671.954               | TWD     | 83.607.866               | 02.12.2022            | (33.320)                         | (0,01)                      |
| USD     | 704.880                 | AUD     | 1.111.351                | 05.12.2022            | (40.736)                         | (0,02)                      |
| USD     | 13.344.340              | EUR     | 13.171.385               | 05.12.2022            | (333.585)                        | (0,15)                      |
| USD     | 4.000.914               | GBP     | 3.423.691                | 05.12.2022            | (108.337)                        | (0,04)                      |
| USD     | 519.905                 | NOK     | 5.352.454                | 05.12.2022            | (21.738)                         | (0,01)                      |
| USD     | 9.867.779               | CNH     | 70.268.207               | 07.12.2022            | (58.852)                         | (0,03)                      |
| AUD     | 2.077.192               | USD     | 1.399.827                | 08.12.2022            | (6.097)                          | (0,00)                      |
| SEK     | 6.977.097               | USD     | 668.760                  | 09.12.2022            | (6.076)                          | (0,00)                      |
| USD     | 4.673.497               | AUD     | 7.007.046                | 09.12.2022            | (28.148)                         | (0,01)                      |
| USD     | 4.125.660               | KRW     | 5.443.560.830            | 09.12.2022            | (8.837)                          | (0,00)                      |
| USD     | 3.647.825               | NOK     | 37.107.138               | 09.12.2022            | (107.675)                        | (0,05)                      |
| USD     | 1.495.850               | KRW     | 2.074.185.564            | 12.12.2022            | (79.669)                         | (0,03)                      |
| USD     | 2.380.325               | INR     | 195.314.871              | 14.12.2022            | (18.478)                         | (0,01)                      |
| USD     | 5.330.108               | MXN     | 107.081.542              | 14.12.2022            | (194.360)                        | (0,09)                      |
| USD     | 10.485.944              | GBP     | 9.218.510                | 15.12.2022            | (582.476)                        | (0,25)                      |
| USD     | 1.957.841               | SEK     | 21.439.401               | 19.12.2022            | (80.288)                         | (0,03)                      |
| USD     | 513.273                 | TWD     | 15.826.777               | 19.12.2022            | (3.149)                          | (0,00)                      |
| AUD     | 2.863.856               | NZD     | 3.087.085                | 20.12.2022            | (692)                            | (0,00)                      |
| CHF     | 654.382                 | EUR     | 668.000                  | 20.12.2022            | (4.289)                          | (0,00)                      |
| NZD     | 2.145.836               | USD     | 1.340.624                | 20.12.2022            | (3.695)                          | (0,00)                      |
| SEK     | 25.011.615              | EUR     | 2.297.837                | 20.12.2022            | (11.405)                         | (0,00)                      |
| USD     | 4.430.378               | CAD     | 6.086.751                | 20.12.2022            | (79.497)                         | (0,03)                      |
| USD     | 1.853.643               | CNH     | 13.243.037               | 20.12.2022            | (19.156)                         | (0,01)                      |
| USD     | 3.554.233               | CZK     | 88.850.000               | 20.12.2022            | (234.612)                        | (0,10)                      |
| USD     | 1.863.099               | SGD     | 2.562.984                | 20.12.2022            | (12.291)                         | (0,01)                      |
| CAD     | 1.681.455               | AUD     | 1.933.265                | 21.12.2022            | (52.100)                         | (0,02)                      |
| CAD     | 25.081.014              | USD     | 18.753.002               | 21.12.2022            | (169.234)                        | (0,08)                      |
| CHF     | 3.738.816               | EUR     | 3.866.766                | 21.12.2022            | (76.440)                         | (0,02)                      |
| EUR     | 2.742.980               | CHF     | 2.706.108                | 21.12.2022            | (2.635)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 2.901.690               | GBP     | 2.518.764                | 21.12.2022            | (7.484)                          | (0,00)                      |
| EUR     | 973.899                 | NZD     | 1.642.725                | 21.12.2022            | (10.718)                         | (0,00)                      |
| SEK     | 21.125.752              | EUR     | 1.955.484                | 21.12.2022            | (24.874)                         | (0,02)                      |
| USD     | 7.918.614               | AUD     | 11.944.359               | 21.12.2022            | (100.705)                        | (0,05)                      |
| USD     | 8.501.528               | CHF     | 8.190.158                | 21.12.2022            | (139.595)                        | (0,05)                      |
| USD     | 9.081.875               | CNH     | 64.761.041               | 21.12.2022            | (77.225)                         | (0,04)                      |
| USD     | 366.587                 | CZK     | 8.658.777                | 21.12.2022            | (2.640)                          | (0,00)                      |
| USD     | 27.806.561              | EUR     | 27.743.838               | 21.12.2022            | (1.044.778)                      | (0,46)                      |
| USD     | 21.015.128              | GBP     | 18.317.127               | 21.12.2022            | (983.517)                        | (0,43)                      |
| USD     | 1.136.878               | HUF     | 453.610.669              | 21.12.2022            | (10.843)                         | (0,00)                      |
| USD     | 910.801                 | INR     | 75.260.411               | 21.12.2022            | (13.355)                         | (0,01)                      |
| USD     | 5.445.363               | JPY     | 784.949.398              | 21.12.2022            | (196.768)                        | (0,08)                      |
| USD     | 2.041.795               | KRW     | 2.809.698.377            | 21.12.2022            | (92.944)                         | (0,04)                      |
| USD     | 5.971.684               | MXN     | 118.613.247              | 21.12.2022            | (140.593)                        | (0,05)                      |
| USD     | 7.974.898               | NOK     | 81.640.660               | 21.12.2022            | (291.681)                        | (0,13)                      |
| USD     | 22.991.815              | NZD     | 38.441.780               | 21.12.2022            | (959.210)                        | (0,42)                      |
| USD     | 13.519                  | PLN     | 63.475                   | 21.12.2022            | (557)                            | (0,00)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 13.146.238              | SEK     | 139.423.840              | 21.12.2022            | (110.404)                        | (0,04)                      |
| USD                                                       | 6.029.411               | SGD     | 8.425.854                | 21.12.2022            | (136.009)                        | (0,06)                      |
| USD                                                       | 5.851.374               | TRY     | 114.367.721              | 21.12.2022            | (237.534)                        | (0,10)                      |
| USD                                                       | 9.113.112               | TWD     | 287.264.183              | 21.12.2022            | (263.637)                        | (0,11)                      |
| USD                                                       | 1.399.442               | ZAR     | 24.255.788               | 21.12.2022            | (31.462)                         | (0,01)                      |
| CAD                                                       | 1.496.830               | USD     | 1.127.335                | 22.12.2022            | (18.235)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 7.861.833               | AUD     | 12.112.644               | 22.12.2022            | (270.876)                        | (0,12)                      |
| USD                                                       | 2.735.176               | JPY     | 402.726.198              | 22.12.2022            | (159.987)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 689.774                 | NZD     | 1.109.900                | 23.12.2022            | (1.774)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 3.275.645               | ZAR     | 56.768.620               | 27.12.2022            | (71.372)                         | (0,03)                      |
| GBP                                                       | 96.405                  | USD     | 115.878                  | 03.01.2023            | (32)                             | (0,00)                      |
| USD                                                       | 702.173                 | CLP     | 639.048.011              | 03.01.2023            | (7.387)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.528.988               | BRL     | 8.244.563                | 04.01.2023            | (22.036)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 2.208.209               | CHF     | 2.182.342                | 04.01.2023            | (98.994)                         | (0,04)                      |
| USD                                                       | 1.927.414               | NOK     | 20.578.837               | 04.01.2023            | (157.462)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 2.658.180               | HKD     | 20.836.360               | 05.01.2023            | (12.634)                         | (0,01)                      |
| USD                                                       | 2.726.831               | ZAR     | 49.033.233               | 05.01.2023            | (161.698)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 16.513.624              | EUR     | 16.620.076               | 06.01.2023            | (794.894)                        | (0,34)                      |
| USD                                                       | 59.192.800              | JPY     | 8.462.404.008            | 06.01.2023            | (1.770.377)                      | (0,76)                      |
| USD                                                       | 1.242.789               | CLP     | 1.234.586.349            | 10.01.2023            | (126.287)                        | (0,05)                      |
| USD                                                       | 1.625.507               | NZD     | 2.861.026                | 11.01.2023            | (157.695)                        | (0,07)                      |
| USD                                                       | 13.310.271              | PLN     | 66.135.130               | 13.01.2023            | (1.283.697)                      | (0,55)                      |
| USD                                                       | 1.767.768               | COP     | 8.799.755.331            | 23.01.2023            | (46.317)                         | (0,02)                      |
| USD                                                       | 6.643.572               | JPY     | 919.211.277              | 01.02.2023            | (687)                            | (0,00)                      |
| HUF                                                       | 1.078.562.807           | USD     | 2.687.084                | 23.02.2023            | (4.146)                          | (0,00)                      |
| USD                                                       | 15.238.453              | JPY     | 2.122.478.752            | 10.03.2023            | (182.705)                        | (0,08)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(12.915.962)</b>              | <b>(5,51)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 2,76 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| GBP                                                                                    | 1.128.529               | USD     | 1.289.237                | 15.12.2022            | 65.759                          | 0,02                        |
| SEK                                                                                    | 59.689.030              | USD     | 5.449.997                | 19.12.2022            | 224.318                         | 0,10                        |
| CHF                                                                                    | 2.221.394               | USD     | 2.249.561                | 04.01.2023            | 98.928                          | 0,04                        |
| EUR                                                                                    | 138.781.424             | USD     | 138.005.289              | 06.01.2023            | 6.524.790                       | 2,79                        |
| PLN                                                                                    | 1.922.140               | USD     | 386.727                  | 13.01.2023            | 37.430                          | 0,02                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>6.951.225</b>                | <b>2,97</b>                 |

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|

|                                                                                         |            |     |            |            |                  |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|------------|------------------|---------------|
| USD                                                                                     | 3.317.432  | SEK | 34.994.360 | 19.12.2022 | (9.294)          | (0,00)        |
| USD                                                                                     | 367.635    | CHF | 361.713    | 04.01.2023 | (14.772)         | (0,01)        |
| USD                                                                                     | 60.192.962 | EUR | 58.235.558 | 06.01.2023 | (454.851)        | (0,20)        |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |            |     |            |            | <b>(478.917)</b> | <b>(0,21)</b> |

#### Optionen – (0,86 %)

| Bestand                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 10.964.000               | Call AUD / Put USD             | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69 | (42.787)                                  | 8.480            | 0,00                        |
| 11.261.000               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (61.028)                                  | 8                | 0,00                        |
| 11.226.000               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63 | (61.480)                                  | 550              | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | (165.295)                                 | 9.038            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 10.110.000               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52 | 99.097                                    | 368.660          | 0,16                        |
| 14.245.000               | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07 | (49.047)                                  | 37.345           | 0,01                        |
| 6.607.000                | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02 | (37.662)                                  | 3.471            | 0,00                        |
|                          |                                |                       |                     | 12.388                                    | 409.476          | 0,17                        |
| <b>GBP</b>               |                                |                       |                     |                                           |                  |                             |
| 6.248.000                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14 | (67.476)                                  | 0                | 0,00                        |
| 6.263.000                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13 | (56.389)                                  | 8                | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                  | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>GBP – (Fortsetzung)</b>               |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| 5.805.000                                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (29.094)                             | 25.157           | 0,01                |
| 5.740.000                                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (35.678)                             | 19.578           | 0,01                |
| 4.669.000                                | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (2.059)                              | 38.418           | 0,02                |
|                                          |                                |                       |                         | (190.696)                            | 83.161           | 0,04                |
| <b>NZD</b>                               |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| 11.235.000                               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (25.803)                             | 36.209           | 0,02                |
| 11.099.000                               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (37.796)                             | 22.676           | 0,01                |
|                                          |                                |                       |                         | (63.599)                             | 58.885           | 0,03                |
| <b>USD</b>                               |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| 7.760.000                                | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (228.658)                            | 59.502           | 0,02                |
| 11.100.000                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (280.327)                            | 91.523           | 0,04                |
| 5.924.000                                | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (46.373)                             | 27.511           | 0,01                |
| 7.243.000                                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (42.430)                             | 0                | 0,00                |
| 7.199.417                                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (36.029)                             | 7                | 0,00                |
| 7.200.000                                | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (35.791)                             | 7                | 0,00                |
| 7.243.000                                | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (48.673)                             | 0                | 0,00                |
| 5.432.000                                | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (20.077)                             | 0                | 0,00                |
| 7.218.000                                | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (68.347)                             | 7                | 0,00                |
| 7.197.000                                | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (65.845)                             | 7                | 0,00                |
| 7.224.000                                | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (68.541)                             | 578              | 0,00                |
| 7.224.000                                | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (59.547)                             | 708              | 0,00                |
| 14.486.000                               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (71.909)                             | 0                | 0,00                |
| 7.376.000                                | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (33.229)                             | 6.801            | 0,00                |
| 6.846.000                                | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (26.741)                             | 9.037            | 0,00                |
| 7.208.000                                | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (92.053)                             | 2.372            | 0,00                |
| 7.730.000                                | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 75.638                               | 346.062          | 0,15                |
| 11.030.000                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80     | 247.741                              | 645.973          | 0,28                |
| 11.030.000                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96     | 125.421                              | 554.820          | 0,24                |
|                                          |                                |                       |                         | (775.770)                            | 1.744.915        | 0,74                |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                                |                       |                         |                                      | <b>2.305.475</b> | <b>0,98</b>         |
| <b>(Kosten 3.488.447 USD)</b>            |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>Verkaufte Optionen</b>                |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| <b>AUD</b>                               |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| (2.570.000)                              | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | 8.598                                | (4.928)          | (0,00)              |
| (2.109.000)                              | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | (464)                                | (10.932)         | (0,01)              |
| (2.570.000)                              | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09     | (6.119)                              | (19.644)         | (0,01)              |
| (2.109.000)                              | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08     | 1.555                                | (8.913)          | (0,00)              |
| (5.630.000)                              | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64     | 60.879                               | (4)              | (0,00)              |
| (5.613.000)                              | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65     | 61.521                               | (2.463)          | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | 125.970                              | (46.884)         | (0,02)              |
| <b>EUR</b>                               |                                |                       |                         |                                      |                  |                     |
| (5.810.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | (95.226)                             | (184.636)        | (0,08)              |
| (11.720.000)                             | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | (19.740)                             | (173.475)        | (0,07)              |
| (10.960.000)                             | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | (18.077)                             | (170.506)        | (0,07)              |
| (8.930.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | 47.482                               | (87.939)         | (0,04)              |
| (4.250.000)                              | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95     | (103.501)                            | (373.123)        | (0,16)              |
| (1.820.000)                              | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 13.816                               | (1.054)          | (0,00)              |
| (1.351.000)                              | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 252                                  | (11.587)         | (0,01)              |
| (1.655.000)                              | Call EUR / Put CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 1.831                                | (6.511)          | (0,00)              |
| (1.652.000)                              | Call EUR / Put SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 4.494                                | (9.675)          | (0,00)              |
| (1.849.000)                              | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | (68.522)                             | (107.140)        | (0,05)              |
| (5.810.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03     | 89.409                               | (1)              | (0,00)              |
| (11.720.000)                             | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80     | 108.518                              | (45.216)         | (0,02)              |
| (10.960.000)                             | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78     | 76.567                               | (75.862)         | (0,03)              |
| (8.930.000)                              | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60     | (27.527)                             | (162.948)        | (0,07)              |
| (1.820.000)                              | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 2.943                                | (11.927)         | (0,01)              |
| (1.351.000)                              | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99     | 275                                  | (11.564)         | (0,00)              |
| (1.655.000)                              | Put EUR / Call CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39    | 2.403                                | (5.938)          | (0,00)              |
| (1.652.000)                              | Put EUR / Call SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96    | 259                                  | (13.910)         | (0,01)              |
| (1.849.000)                              | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98     | 38.616                               | (2)              | (0,00)              |
|                                          |                                |                       |                         | 54.272                               | (1.453.014)      | (0,62)              |

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers  | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD      | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| <b>GBP</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| (3.124.000)                               | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 59.375                              | 0                  | (0,00)              |
| (3.131.000)                               | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 55.633                              | (4)                | (0,00)              |
| (2.903.000)                               | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 21.817                              | (33.137)           | (0,01)              |
| (2.870.000)                               | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 29.570                              | (24.672)           | (0,01)              |
| (2.334.000)                               | Put GBP / Call USD           | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 1.369                               | (39.488)           | (0,02)              |
|                                           |                              |                       |                      | 167.764                             | (97.301)           | (0,04)              |
| <b>NZD</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| (3.116.000)                               | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 13.139                              | 0                  | (0,00)              |
| (5.617.000)                               | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 18.474                              | (43.008)           | (0,02)              |
| (5.549.000)                               | Put NZD / Call USD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 31.926                              | (28.032)           | (0,01)              |
|                                           |                              |                       |                      | 63.539                              | (71.040)           | (0,03)              |
| <b>USD</b>                                |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| (4.930.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | (128.799)                           | (196.155)          | (0,08)              |
| (9.860.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | (43.019)                            | (159.121)          | (0,07)              |
| (9.860.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | (24.184)                            | (149.529)          | (0,06)              |
| (9.860.000)                               | Call 12-Monats-SOFR Swaption | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | 23.974                              | (101.248)          | (0,04)              |
| (7.760.000)                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 97.705                              | (12.070)           | (0,01)              |
| (7.760.000)                               | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 150.760                             | (27.625)           | (0,01)              |
| (11.100.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 110.601                             | (28.148)           | (0,01)              |
| (11.100.000)                              | Call 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 181.593                             | (51.507)           | (0,02)              |
| (2.962.000)                               | Call USD / Put BRL           | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 39.540                              | (37.425)           | (0,02)              |
| (1.800.000)                               | Call USD / Put CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 19.328                              | (130)              | (0,00)              |
| (3.621.000)                               | Call USD / Put ILS           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 47.688                              | 0                  | (0,00)              |
| (3.599.000)                               | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 67.074                              | (4)                | (0,00)              |
| (3.612.000)                               | Call USD / Put NOK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 65.294                              | (2.911)            | (0,00)              |
| (3.612.000)                               | Call USD / Put SEK           | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 59.753                              | (3.742)            | (0,00)              |
| (1.481.000)                               | Call USD / Put SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 6.151                               | (4.720)            | (0,00)              |
| (7.242.000)                               | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 72.123                              | 0                  | (0,00)              |
| (3.688.000)                               | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 29.264                              | (10.179)           | (0,01)              |
| (3.423.000)                               | Call USD / Put TWD           | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 24.235                              | (11.156)           | (0,01)              |
| (4.930.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | 67.307                              | (49)               | (0,00)              |
| (9.860.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | 71.147                              | (44.955)           | (0,02)              |
| (9.860.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 47.487                              | (77.858)           | (0,03)              |
| (9.860.000)                               | Put 12-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | (14.694)                            | (139.916)          | (0,06)              |
| (7.730.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (18.695)                            | (189.780)          | (0,08)              |
| (7.730.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89  | 3.144                               | (96.196)           | (0,04)              |
| (11.030.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23  | (170.567)                           | (416.432)          | (0,18)              |
| (11.030.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66  | (103.534)                           | (255.902)          | (0,11)              |
| (11.030.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41  | (84.065)                            | (347.244)          | (0,15)              |
| (11.030.000)                              | Put 3-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85  | (43.088)                            | (209.306)          | (0,09)              |
| (1.800.000)                               | Put USD / Call CNH           | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | (36.050)                            | (55.508)           | (0,02)              |
| (1.481.000)                               | Put USD / Call SGD           | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | (10.487)                            | (21.358)           | (0,01)              |
|                                           |                              |                       |                      | 506.986                             | (2.650.174)        | (1,13)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten (5.236.944) USD)</b>           |                              |                       |                      |                                     | <b>(4.318.413)</b> | <b>(1,84)</b>       |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                              |                       |                      |                                     |                    |                     |
| <b>(Kosten (1.748.497) USD)</b>           |                              |                       |                      |                                     | <b>(2.012.938)</b> | <b>(0,86)</b>       |

#### Swap-Kontrakte – 1,15 %

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                         | Erhalten                      | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                |                               |         |                  |                           |                     |
| 13.780.000                      | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)   | Fest 3,750 %                  | AUD     | 21.12.2032       | 236.073                   | 0,10                |
| 66.220.000                      | Fest 5,800 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 02.01.2023       | 685.104                   | 0,29                |
| 16.750.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 12,400 %                 | BRL     | 02.01.2023       | 18.820                    | 0,01                |
| 5.390.000                       | Fest 12,795 %                  | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 02.01.2024       | 11.098                    | 0,00                |
| 65.220.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)  | Fest 13,950 %                 | BRL     | 02.01.2024       | 0                         | 0,00                |
| 11.630.000                      | Fest 6,320 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 02.01.2025       | 309.273                   | 0,13                |
| 57.885.000                      | Fest 8,495 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI) | BRL     | 04.01.2027       | 1.337.328                 | 0,57                |
| 43.100.000                      | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)   | Fest 3,250 %                  | CAD     | 21.12.2024       | 55.764                    | 0,02                |
| 33.496.670.000                  | Fest 11,000 %                  | Variabel (COP 3-Monats-COOVI) | COP     | 21.12.2024       | 24.796                    | 0,01                |
| 11.454.860.000                  | Fest 9,820 %                   | Variabel (COP 3-Monats-CPIBR) | COP     | 21.12.2032       | 44.842                    | 0,02                |
| 74.880.000                      | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR) | Fest 4,750 %                  | CZK     | 21.12.2032       | 109.959                   | 0,05                |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand  | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b> |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 19.660.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 17.458                    | 0,01                |
| 3.770.000                        | Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)   | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | 9.195                     | 0,00                |
| 5.500.000                        | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 122.125                   | 0,05                |
| 14.400.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 326.000                   | 0,14                |
| 24.880.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 196.591                   | 0,08                |
| 16.850.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 162.685                   | 0,07                |
| 25.210.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 448.330                   | 0,19                |
| 71.490.000                       | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 452.897                   | 0,19                |
| 21.250.000                       | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027       | 692.845                   | 0,30                |
| 7.230.000                        | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 161.900                   | 0,07                |
| 6.260.000                        | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 52.985                    | 0,02                |
| 310.260.000                      | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 575.133                   | 0,25                |
| 36.885.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2024       | 38.909                    | 0,02                |
| 18.475.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)  | ILS     | 21.12.2032       | 20.494                    | 0,01                |
| 5.747.620.000                    | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 108.599                   | 0,05                |
| 2.860.710.000                    | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 246.240                   | 0,10                |
| 6.430.830.000                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | Fest 4,250 %                    | KRW     | 15.03.2033       | 18.389                    | 0,01                |
| 187.705.000                      | Fest 9,200 %                    | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 108.242                   | 0,05                |
| 299.140.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032       | 199.188                   | 0,08                |
| 269.140.000                      | Fest 3,750 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2024       | 86.731                    | 0,04                |
| 110.000                          | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 145                       | 0,00                |
| 9.875.000                        | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 30.046                    | 0,01                |
| 34.325.000                       | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 253.160                   | 0,11                |
| 527.590.000                      | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2024       | 117.184                   | 0,05                |
| 1.720.000                        | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2032       | 5.670                     | 0,00                |
| 38.860.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,388 %                    | USD     | 15.11.2026       | 52.591                    | 0,02                |
| 59.850.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,350 %                    | USD     | 06.10.2027       | 340.827                   | 0,15                |
| 102.960.000                      | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 722.063                   | 0,31                |
| 22.720.000                       | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032       | 481.382                   | 0,21                |
| 23.330.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032       | 17.142                    | 0,01                |
| 111.520.000                      | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 90.430                    | 0,04                |
| 7.940.000                        | Fest 2,750 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 12.07.2047       | 173.922                   | 0,07                |
| 46.010.000                       | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 296.365                   | 0,13                |
| 218.220.000                      | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 166.518                   | 0,07                |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS** **9.625.438** **4,11**

|                        |              |                               |     |            |           |      |
|------------------------|--------------|-------------------------------|-----|------------|-----------|------|
| <b>Inflationsswaps</b> |              |                               |     |            |           |      |
| 15.400.000             | Fest 2,104 % | Variabel (USD 12-Monats-USCP) | USD | 14.12.2024 | 1.585.322 | 0,68 |

**UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS** **1.585.322** **0,68**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **11.210.760** **4,79**

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                  |                            |                     |
| 66.970.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (293.129)                  | (0,13)              |
| 40.930.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024       | (184.098)                  | (0,08)              |
| 950.000                         | Fest 3,750 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2027       | (2.242)                    | (0,00)              |
| 8.690.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023       | (19.919)                   | (0,01)              |
| 44.670.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)   | Fest 7,200 %                    | BRL     | 02.01.2023       | (378.760)                  | (0,16)              |
| 29.547.472                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,814 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (123.425)                  | (0,05)              |
| 12.990.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 12,300 %                   | BRL     | 02.01.2024       | (22.527)                   | (0,01)              |
| 43.730.000                      | Fest 13,300 %                   | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2025       | (26.384)                   | (0,01)              |
| 44.680.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025       | (218.526)                  | (0,09)              |
| 50.440.000                      | Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)   | Fest 11,230 %                   | BRL     | 04.01.2027       | (331.862)                  | (0,14)              |
| 10.360.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032       | (276.276)                  | (0,12)              |
| 10.010.000                      | Fest 1,500 %                    | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | CHF     | 21.12.2027       | (157.347)                  | (0,07)              |
| 230.000                         | Fest 1,750 %                    | Variabel (CHF 1-Monats-SARON)   | CHF     | 21.12.2032       | (9.719)                    | (0,00)              |
| 6.797.165.000                   | Fest 6,480 %                    | Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)   | CLP     | 21.12.2032       | (616.349)                  | (0,26)              |
| 86.530.000                      | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027       | (254.029)                  | (0,11)              |
| 128.925.000                     | Fest 6,500 %                    | Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)  | CZK     | 21.12.2024       | (46.146)                   | (0,02)              |
| 16.840.000                      | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027       | (28.942)                   | (0,01)              |
| 6.840.000                       | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029       | (87.028)                   | (0,04)              |
| 3.810.000                       | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032       | (65.921)                   | (0,03)              |
| 31.490.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037       | (230.514)                  | (0,10)              |
| 39.460.000                      | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047       | (69.647)                   | (0,03)              |
| 17.970.000                      | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052       | (353.539)                  | (0,15)              |
| 5.280.000                       | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052       | (82.659)                   | (0,04)              |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                                                  | Zahlen                        | Erhalten                       | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zinsswaps – (Fortsetzung)</b>                                                 |                               |                                |         |                  |                            |                            |
| 14.530.000                                                                       | Fest 3,913 %                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)  | GBP     | 18.10.2032       | (735.164)                  | (0,31)                     |
| 180.000                                                                          | Fest 2,000 %                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)  | GBP     | 21.12.2032       | (1.865)                    | (0,00)                     |
| 679.920.000                                                                      | Fest 7,500 %                  | Variabel (INR 6-Monats-MIBOR)  | INR     | 21.12.2027       | (249.808)                  | (0,11)                     |
| 16.045.060.000                                                                   | Fest 4,500 %                  | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)  | KRW     | 17.03.2025       | (10.393)                   | (0,00)                     |
| 99.300.000                                                                       | Fest 3,500 %                  | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)  | NOK     | 21.12.2027       | (176.318)                  | (0,08)                     |
| 54.480.000                                                                       | Fest 3,500 %                  | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)  | NOK     | 21.12.2032       | (73.356)                   | (0,03)                     |
| 17.800.000                                                                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB) | Fest 1,250 %                   | NZD     | 15.12.2022       | (8.195)                    | (0,00)                     |
| 47.700.000                                                                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB) | Fest 4,000 %                   | NZD     | 21.12.2024       | (171.682)                  | (0,07)                     |
| 12.630.000                                                                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB) | Fest 4,000 %                   | NZD     | 21.12.2027       | (28.184)                   | (0,01)                     |
| 3.145.000                                                                        | Fest 7,500 %                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | PLN     | 21.12.2024       | (2.851)                    | (0,00)                     |
| 9.875.000                                                                        | Fest 6,750 %                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)  | PLN     | 21.12.2027       | (92.637)                   | (0,04)                     |
| 159.420.000                                                                      | Fest 2,750 %                  | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR) | SEK     | 08.09.2032       | (295.906)                  | (0,13)                     |
| 20.770.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 3,250 %                   | USD     | 21.12.2024       | (12.062)                   | (0,01)                     |
| 40.405.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 3,600 %                   | USD     | 21.12.2024       | (454.113)                  | (0,19)                     |
| 39.150.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 2,500 %                   | USD     | 04.06.2029       | (331.594)                  | (0,14)                     |
| 13.630.000                                                                       | Fest 2,500 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | USD     | 21.12.2032       | (288.964)                  | (0,12)                     |
| 65.230.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 2,730 %                   | USD     | 04.06.2033       | (423.295)                  | (0,18)                     |
| 8.760.000                                                                        | Fest 3,500 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | USD     | 15.11.2034       | (114.788)                  | (0,05)                     |
| 13.640.000                                                                       | Fest 3,240 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | USD     | 06.10.2035       | (200.284)                  | (0,09)                     |
| 12.680.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 2,940 %                   | USD     | 12.07.2037       | (151.613)                  | (0,07)                     |
| 58.440.000                                                                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)  | Fest 2,910 %                   | USD     | 28.07.2037       | (767.170)                  | (0,33)                     |
| 54.650.000                                                                       | Fest 2,170 %                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)   | USD     | 11.08.2052       | (8.964)                    | (0,00)                     |
| 163.890.000                                                                      | Fest 8,750 %                  | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)  | ZAR     | 21.12.2024       | (39.943)                   | (0,02)                     |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS</b>                                      |                               |                                |         |                  | <b>(8.518.137)</b>         | <b>(3,64)</b>              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b>                      |                               |                                |         |                  | <b>(8.518.137)</b>         | <b>(3,64)</b>              |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN<br/>(Kosten 257.135.035 USD)</b>                        |                               |                                |         |                  | <b>261.637.967</b>         | <b>111,71</b>              |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                                                 |                               |                                |         |                  | <b>(27.417.770)</b>        | <b>(11,71)</b>             |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                              |                               |                                |         |                  | <b>234.220.197</b>         | <b>100,00</b>              |
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                               |                                |         |                  | <b>Marktwert USD</b>       | <b>% des Eigenkapitals</b> |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 258.883.532 USD)                 |                               |                                |         |                  | 256.225.540                | 109,40                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       |                               |                                |         |                  | 341.293                    | 0,14                       |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      |                               |                                |         |                  | (216.393)                  | (0,09)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                |                               |                                |         |                  | 11.051.496                 | 4,72                       |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               |                               |                                |         |                  | (12.915.962)               | (5,51)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  |                               |                                |         |                  | 6.951.225                  | 2,97                       |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften |                               |                                |         |                  | (478.917)                  | (0,21)                     |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 3.488.447 USD)                              |                               |                                |         |                  | 2.305.475                  | 0,98                       |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (5.236.944) USD)                           |                               |                                |         |                  | (4.318.413)                | (1,84)                     |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        |                               |                                |         |                  | 11.210.760                 | 4,79                       |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       |                               |                                |         |                  | (8.518.137)                | (3,64)                     |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        |                               |                                |         |                  | (27.417.770)               | (11,71)                    |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              |                               |                                |         |                  | <b>234.220.197</b>         | <b>100,00</b>              |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

---

## **Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio**

### **Wertpapierbestand**

### **Zum 30. November 2022**

---

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 4,17 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,116 %.

<sup>(e)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(f)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(g)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Anleihen – 50,23 %</b>                                                    |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                         |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 210.000                                                                      | SA Global Sukuk Ltd.                           | USD     | 2,694 %                 | 17.06.2031                           | 179.872          | 0,26                        |
| 220.000                                                                      | Tencent Holdings Ltd.                          | USD     | 2,880 %                 | 22.04.2031                           | 181.910          | 0,26                        |
| 73.000                                                                       | Transocean, Inc.                               | USD     | 11,500 %                | 30.01.2027                           | 73.031           | 0,11                        |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                      | 434.813          | 0,63                        |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Commerzbank AG <sup>(c)</sup>                  | EUR     | 6,125 %                 | Perp.                                | 195.928          | 0,29                        |
| <b>Ungarn</b>                                                                |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale ungarische Staatsanleihe        | USD     | 5,250 %                 | 16.06.2029                           | 192.895          | 0,28                        |
| <b>Italien</b>                                                               |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Nexi SpA                                       | EUR     | 2,125 %                 | 30.04.2029                           | 84.849           | 0,12                        |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 944.750.000                                                                  | Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1107 | JPY     | (0,587 %)               | 12.12.2022                           | 6.775.321        | 9,86                        |
| <b>Jersey</b>                                                                |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 184.932                                                                      | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.              | USD     | 2,160 %                 | 31.03.2034                           | 156.268          | 0,23                        |
| <b>Niederlande</b>                                                           |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 150.000                                                                      | Heimstaden Bostad Treasury BV                  | EUR     | 1,375 %                 | 03.03.2027                           | 128.273          | 0,19                        |
| <b>Oman</b>                                                                  |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Internationale omanische Staatsanleihe         | USD     | 4,750 %                 | 15.06.2026                           | 192.750          | 0,28                        |
| <b>Katar</b>                                                                 |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | Qatar Energy                                   | USD     | 3,125 %                 | 12.07.2041                           | 152.173          | 0,22                        |
| 200.000                                                                      | Qatar Energy                                   | USD     | 3,300 %                 | 12.07.2051                           | 146.245          | 0,21                        |
| 320.000                                                                      | Internationale katarische Staatsanleihe        | USD     | 4,500 %                 | 23.04.2028                           | 322.600          | 0,47                        |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                      | 621.018          | 0,90                        |
| <b>Rumänien</b>                                                              |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 100.000                                                                      | Internationale rumänische Staatsanleihe        | EUR     | 2,000 %                 | 14.04.2033                           | 70.537           | 0,10                        |
| 170.000                                                                      | Internationale rumänische Staatsanleihe        | USD     | 4,000 %                 | 14.02.2051                           | 113.390          | 0,17                        |
|                                                                              |                                                |         |                         |                                      | 183.927          | 0,27                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>                                                         |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 230.000                                                                      | Internationale saudi-arabische Staatsanleihe   | USD     | 3,625 %                 | 04.03.2028                           | 219.506          | 0,32                        |
| <b>Spanien</b>                                                               |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | CaixaBank SA <sup>(c)</sup>                    | EUR     | 5,875 %                 | Perp.                                | 194.153          | 0,28                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                            |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 200.000                                                                      | African Export-Import Bank                     | USD     | 3,798 %                 | 17.05.2031                           | 160.328          | 0,23                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                |         |                         |                                      |                  |                             |
| 59.000                                                                       | B&G Foods, Inc.                                | USD     | 5,250 %                 | 01.04.2025                           | 52.015           | 0,08                        |
| 20.000                                                                       | B&G Foods, Inc.                                | USD     | 5,250 %                 | 15.09.2027                           | 16.113           | 0,02                        |
| 350.000                                                                      | Bank of America Corp. <sup>(c)</sup>           | USD     | 4,571 %                 | 27.04.2033                           | 323.641          | 0,47                        |
| 16.000                                                                       | Buckeye Partners LP                            | USD     | 4,350 %                 | 15.10.2024                           | 15.453           | 0,02                        |
| 25.000                                                                       | Buckeye Partners LP                            | USD     | 3,950 %                 | 01.12.2026                           | 22.250           | 0,03                        |
| 259.000                                                                      | Centene Corp.                                  | USD     | 2,625 %                 | 01.08.2031                           | 203.931          | 0,30                        |
| 82.000                                                                       | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI           | USD     | 4,000 %                 | 01.03.2031                           | 71.396           | 0,10                        |
| 120.000                                                                      | Cheniere Energy Partners LP–Serie WI           | USD     | 3,250 %                 | 31.01.2032                           | 97.436           | 0,14                        |
| 385.000                                                                      | Citigroup, Inc. <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,785 %                 | 17.03.2033                           | 332.986          | 0,49                        |
| 165.000                                                                      | Crown Americas LLC                             | USD     | 5,250 %                 | 01.04.2030                           | 152.194          | 0,22                        |
| 215.000                                                                      | DaVita, Inc.                                   | USD     | 3,750 %                 | 15.02.2031                           | 157.597          | 0,23                        |
| 102.000                                                                      | DCP Midstream Operating LP                     | USD     | 3,250 %                 | 15.02.2032                           | 84.958           | 0,12                        |
| 20.000                                                                       | DISH DBS Corp.                                 | USD     | 5,875 %                 | 15.11.2024                           | 18.778           | 0,03                        |
| 18.000                                                                       | DISH DBS Corp.                                 | USD     | 7,750 %                 | 01.07.2026                           | 14.808           | 0,02                        |
| 27.000                                                                       | Encompass Health Corp.                         | USD     | 4,500 %                 | 01.02.2028                           | 24.354           | 0,04                        |
| 40.000                                                                       | EQT Corp.                                      | USD     | 3,900 %                 | 01.10.2027                           | 37.000           | 0,05                        |
| 153.000                                                                      | EQT Corp.                                      | USD     | 3,625 %                 | 15.05.2031                           | 131.782          | 0,19                        |
| 200.000                                                                      | Ford Motor Credit Co. LLC                      | USD     | 2,900 %                 | 16.02.2028                           | 168.488          | 0,25                        |
| 133.000                                                                      | Global Partners LP / GLP Finance Corp.         | USD     | 7,000 %                 | 01.08.2027                           | 126.487          | 0,19                        |
| 27.000                                                                       | Group 1 Automotive, Inc.                       | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                           | 23.107           | 0,03                        |
| 325.000                                                                      | HCA, Inc.                                      | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2030                           | 279.851          | 0,41                        |
| 190.000                                                                      | Hilton Domestic Operating Co., Inc.            | USD     | 4,875 %                 | 15.01.2030                           | 174.477          | 0,25                        |
| 130.000                                                                      | Howmet Aerospace, Inc.                         | USD     | 6,750 %                 | 15.01.2028                           | 132.124          | 0,19                        |
| 14.382                                                                       | iHeartCommunications, Inc.                     | USD     | 8,375 %                 | 01.05.2027                           | 12.810           | 0,02                        |
| 29.000                                                                       | Ingevity Corp.                                 | USD     | 3,875 %                 | 01.11.2028                           | 24.841           | 0,04                        |
| 360.000                                                                      | JPMorgan Chase & Co. <sup>(c)</sup>            | USD     | 4,586 %                 | 26.04.2033                           | 335.718          | 0,49                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                                         |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 285.000                                                                                 | Kraft Heinz Foods Co.                                                                              | USD     | 3,750 %                 | 01.04.2030                           | 262.112           | 0,38                        |
| 105.000                                                                                 | MGM Resorts International                                                                          | USD     | 4,750 %                 | 15.10.2028                           | 93.169            | 0,14                        |
| 410.000                                                                                 | Morgan Stanley <sup>(c)</sup>                                                                      | USD     | 2,943 %                 | 21.01.2033                           | 333.588           | 0,49                        |
| 185.000                                                                                 | NuStar Logistics LP                                                                                | USD     | 6,375 %                 | 01.10.2030                           | 173.417           | 0,25                        |
| 54.000                                                                                  | Occidental Petroleum Corp.                                                                         | USD     | 6,625 %                 | 01.09.2030                           | 56.187            | 0,08                        |
| 40.000                                                                                  | Occidental Petroleum Corp.                                                                         | USD     | 7,500 %                 | 01.05.2031                           | 43.456            | 0,06                        |
| 41.000                                                                                  | Penske Automotive Group, Inc.                                                                      | USD     | 3,500 %                 | 01.09.2025                           | 38.783            | 0,06                        |
| 65.000                                                                                  | Sensata Technologies, Inc.                                                                         | USD     | 4,375 %                 | 15.02.2030                           | 57.645            | 0,08                        |
| 265.000                                                                                 | T-Mobile USA, Inc.                                                                                 | USD     | 2,875 %                 | 15.02.2031                           | 221.150           | 0,32                        |
| 98.000                                                                                  | TransDigm, Inc.                                                                                    | USD     | 5,500 %                 | 15.11.2027                           | 92.123            | 0,13                        |
| 165.000                                                                                 | United Rentals North America, Inc.                                                                 | USD     | 3,875 %                 | 15.02.2031                           | 140.828           | 0,21                        |
| 6.800.000                                                                               | US-Schatzwechsel                                                                                   | USD     | 3,583 %                 | 13.12.2022                           | 6.792.135         | 9,89                        |
| 5.500.000                                                                               | US-Schatzwechsel                                                                                   | USD     | 4,216 %                 | 23.02.2023                           | 5.446.445         | 7,93                        |
| 910.000                                                                                 | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                               | USD     | 0,875 %                 | 31.01.2024                           | 869.708           | 1,27                        |
| 5.520.000                                                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                               | USD     | 1,250 %                 | 30.09.2028                           | 4.748.925         | 6,91                        |
| 1.920.000                                                                               | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                                                               | USD     | 4,375 %                 | 15.05.2041                           | 2.024.550         | 2,95                        |
| 53.000                                                                                  | USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.                                        | USD     | 6,875 %                 | 01.04.2026                           | 51.019            | 0,08                        |
| 400.000                                                                                 | Wells Fargo & Co. <sup>(c)</sup>                                                                   | USD     | 3,350 %                 | 02.03.2033                           | 339.148           | 0,49                        |
|                                                                                         |                                                                                                    |         |                         |                                      | 24.818.983        | 36,14                       |
| <b>Venezuela</b>                                                                        |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 5.070.000                                                                               | Petroleos de Venezuela SA <sup>(d)</sup>                                                           | USD     | 6,000 %                 | 28.10.2022                           | 141.960           | 0,21                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                                    |         |                         |                                      | <b>34.500.972</b> | <b>50,23</b>                |
| <b>(Kosten 38.924.822 USD)</b>                                                          |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                        |         |                         |                                      | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Investmentfonds – 9,52 %</b>                                                         |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 6.539.595                                                                               | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse XY) <sup>(e)(f)</sup> |         |                         |                                      | 6.539.595         | 9,52                        |
| <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                                    |         |                         |                                      | <b>6.539.595</b>  | <b>9,52</b>                 |
| <b>(Kosten 6.539.595 USD)</b>                                                           |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                                    |         |                         |                                      | <b>41.040.567</b> | <b>59,75</b>                |
| <b>(Kosten 45.464.417 USD)</b>                                                          |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                                        | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Anleihen – 4,51 %</b>                                                                |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                    |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 69.132                                                                                  | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. <sup>(g)</sup>                                                    | USD     | 6,500 %                 | 15.09.2024                           | 57.922            | 0,08                        |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 200.000                                                                                 | Altice Financing SA <sup>(g)</sup>                                                                 | USD     | 5,000 %                 | 15.01.2028                           | 163.448           | 0,24                        |
| 242.000                                                                                 | Camelot Finance SA <sup>(g)</sup>                                                                  | USD     | 4,500 %                 | 01.11.2026                           | 229.733           | 0,33                        |
|                                                                                         |                                                                                                    |         |                         |                                      | 393.181           | 0,57                        |
| <b>Überstaatliche Wertpapiere</b>                                                       |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 99.000                                                                                  | Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC <sup>(g)</sup>                                      | USD     | 7,750 %                 | 15.04.2026                           | 87.175            | 0,13                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                   |                                                                                                    |         |                         |                                      |                   |                             |
| 69.000                                                                                  | Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. <sup>(g)</sup>                                               | USD     | 7,000 %                 | 15.11.2025                           | 63.927            | 0,09                        |
| 28.000                                                                                  | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. <sup>(g)</sup>                        | USD     | 6,625 %                 | 15.07.2026                           | 26.701            | 0,04                        |
| 40.000                                                                                  | Berry Global, Inc. <sup>(g)</sup>                                                                  | USD     | 4,500 %                 | 15.02.2026                           | 38.204            | 0,06                        |
| 60.000                                                                                  | Booz Allen Hamilton, Inc. <sup>(g)</sup>                                                           | USD     | 3,875 %                 | 01.09.2028                           | 53.588            | 0,08                        |
| 29.000                                                                                  | Cumulus Media New Holdings, Inc. <sup>(g)</sup>                                                    | USD     | 6,750 %                 | 01.07.2026                           | 24.403            | 0,04                        |
| 137.000                                                                                 | Group 1 Automotive, Inc. <sup>(g)</sup>                                                            | USD     | 4,000 %                 | 15.08.2028                           | 117.247           | 0,17                        |
| 20.000                                                                                  | H&E Equipment Services, Inc. <sup>(g)</sup>                                                        | USD     | 3,875 %                 | 15.12.2028                           | 17.069            | 0,02                        |
| 161.000                                                                                 | Herc Holdings, Inc. <sup>(g)</sup>                                                                 | USD     | 5,500 %                 | 15.07.2027                           | 150.892           | 0,22                        |
| 5.000                                                                                   | Hilton Domestic Operating Co., Inc. <sup>(g)</sup>                                                 | USD     | 5,375 %                 | 01.05.2025                           | 4.976             | 0,01                        |
| 27.000                                                                                  | iHeartCommunications, Inc. <sup>(g)</sup>                                                          | USD     | 5,250 %                 | 15.08.2027                           | 24.060            | 0,04                        |
| 163.000                                                                                 | IRB Holding Corp. <sup>(g)</sup>                                                                   | USD     | 7,000 %                 | 15.06.2025                           | 163.853           | 0,24                        |
| 16.000                                                                                  | LABL, Inc. <sup>(g)</sup>                                                                          | USD     | 6,750 %                 | 15.07.2026                           | 15.296            | 0,02                        |
| 15.000                                                                                  | LABL, Inc. <sup>(g)</sup>                                                                          | USD     | 10,500 %                | 15.07.2027                           | 13.878            | 0,02                        |
| 33.000                                                                                  | LCM Investments Holdings II LLC <sup>(g)</sup>                                                     | USD     | 4,875 %                 | 01.05.2029                           | 27.761            | 0,04                        |
| 82.000                                                                                  | Match Group Holdings II LLC <sup>(g)</sup>                                                         | USD     | 4,625 %                 | 01.06.2028                           | 73.658            | 0,11                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                          | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Anleihen – (Fortsetzung)</b>                                         |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                   |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 77.000                                                                  | Mattel, Inc. <sup>(g)</sup>                                          | USD     | 5,875 %                 | 15.12.2027                           | 75.320           | 0,11                        |
| 205.000                                                                 | Midcap Financial Issuer Trust <sup>(g)</sup>                         | USD     | 6,500 %                 | 01.05.2028                           | 179.266          | 0,26                        |
| 13.000                                                                  | Performance Food Group, Inc. <sup>(g)</sup>                          | USD     | 6,875 %                 | 01.05.2025                           | 13.060           | 0,02                        |
| 29.000                                                                  | Performance Food Group, Inc. <sup>(g)</sup>                          | USD     | 5,500 %                 | 15.10.2027                           | 28.087           | 0,04                        |
| 18.000                                                                  | PTC, Inc. <sup>(g)</sup>                                             | USD     | 3,625 %                 | 15.02.2025                           | 17.125           | 0,02                        |
| 94.000                                                                  | Scripps Escrow, Inc. <sup>(g)</sup>                                  | USD     | 5,875 %                 | 15.07.2027                           | 84.295           | 0,12                        |
| 14.000                                                                  | Staples, Inc. <sup>(g)</sup>                                         | USD     | 7,500 %                 | 15.04.2026                           | 12.368           | 0,02                        |
| 35.000                                                                  | State of California                                                  | USD     | 7,625 %                 | 01.03.2040                           | 44.616           | 0,06                        |
| 505.000                                                                 | State of Illinois                                                    | USD     | 5,100 %                 | 01.06.2033                           | 484.584          | 0,71                        |
| 600.000                                                                 | State of Illinois                                                    | USD     | 6,630 %                 | 01.02.2035                           | 614.034          | 0,89                        |
| 55.000                                                                  | Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. <sup>(g)</sup> | USD     | 6,500 %                 | 15.03.2027                           | 53.829           | 0,08                        |
| 28.000                                                                  | Univar Solutions USA, Inc. <sup>(g)</sup>                            | USD     | 5,125 %                 | 01.12.2027                           | 26.778           | 0,04                        |
| 49.000                                                                  | USI, Inc. <sup>(g)</sup>                                             | USD     | 6,875 %                 | 01.05.2025                           | 48.253           | 0,07                        |
| 67.000                                                                  | VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. <sup>(g)</sup>              | USD     | 3,500 %                 | 15.02.2025                           | 63.466           | 0,09                        |
|                                                                         |                                                                      |         |                         |                                      | 2.560.594        | 3,73                        |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                               |                                                                      |         |                         |                                      | <b>3.098.872</b> | <b>4,51</b>                 |
| <b>(Kosten 3.290.080 USD)</b>                                           |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 24,15 %</b> |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                   |                                                                      |         |                         |                                      |                  |                             |
| 1.696                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,000 %                 | 01.09.2033                           | 1.689            | 0,00                        |
| 4.696                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,231 %                 | 01.09.2033                           | 4.761            | 0,01                        |
| 2.754                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,208 %                 | 01.10.2034                           | 2.800            | 0,00                        |
| 1.861                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,371 %                 | 01.11.2034                           | 1.863            | 0,00                        |
| 5.398                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,666 %                 | 01.11.2034                           | 5.495            | 0,01                        |
| 53.933                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 3,763 %                 | 01.11.2034                           | 53.974           | 0,08                        |
| 2.473                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 3,945 %                 | 01.11.2034                           | 2.479            | 0,00                        |
| 656                                                                     | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,150 %                 | 01.11.2034                           | 656              | 0,00                        |
| 3.124                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,226 %                 | 01.02.2035                           | 3.112            | 0,00                        |
| 4.175                                                                   | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,484 %                 | 01.02.2035                           | 4.223            | 0,01                        |
| 32.957                                                                  | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,331 %                 | 01.05.2036                           | 32.758           | 0,05                        |
| 130.361                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2041                           | 11.536           | 0,02                        |
| 224.892                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,127 %                 | 15.09.2043                           | 21.893           | 0,03                        |
| 263.381                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 1,727 %                 | 15.05.2045                           | 21.318           | 0,03                        |
| 258.724                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 2,127 %                 | 15.05.2046                           | 28.055           | 0,04                        |
| 306.481                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)</sup>              | USD     | 4,500 %                 | 01.03.2049                           | 300.045          | 0,44                        |
| 137.123                                                                 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) <sup>(c)(g)</sup>           | USD     | 5,716 %                 | 25.01.2050                           | 136.294          | 0,20                        |
| 26.124                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,041 %                 | 01.04.2033                           | 25.892           | 0,04                        |
| 24.989                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,733 %                 | 01.06.2033                           | 24.870           | 0,04                        |
| 1.012                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,086 %                 | 01.07.2033                           | 1.025            | 0,00                        |
| 11.223                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,445 %                 | 01.04.2034                           | 11.351           | 0,02                        |
| 420                                                                     | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,490 %                 | 01.04.2034                           | 428              | 0,00                        |
| 26.286                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,810 %                 | 01.09.2034                           | 26.412           | 0,04                        |
| 33.236                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,561 %                 | 01.10.2034                           | 33.930           | 0,05                        |
| 4.961                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,790 %                 | 01.11.2034                           | 4.968            | 0,01                        |
| 4.981                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,432 %                 | 01.02.2035                           | 5.070            | 0,01                        |
| 18.548                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,317 %                 | 01.03.2035                           | 18.495           | 0,03                        |
| 11.112                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,192 %                 | 01.04.2035                           | 11.079           | 0,02                        |
| 5.849                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,548 %                 | 01.04.2035                           | 5.861            | 0,01                        |
| 7.790                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,225 %                 | 01.05.2035                           | 7.731            | 0,01                        |
| 2.672                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,355 %                 | 01.06.2035                           | 2.728            | 0,00                        |
| 21.607                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,000 %                 | 01.08.2035                           | 21.791           | 0,03                        |
| 48.393                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2035                           | 47.575           | 0,07                        |
| 7.389                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 3,239 %                 | 01.09.2035                           | 7.406            | 0,01                        |
| 6.642                                                                   | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,500 %                 | 01.04.2039                           | 6.561            | 0,01                        |
| 20.908                                                                  | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 4,500 %                 | 01.08.2041                           | 20.661           | 0,03                        |
| 205.208                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,534 %                 | 25.12.2041                           | 22.320           | 0,03                        |
| 163.591                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,654 %                 | 25.07.2042                           | 16.164           | 0,02                        |
| 270.089                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 2,584 %                 | 25.02.2044                           | 30.301           | 0,04                        |
| 325.488                                                                 | Federal National Mortgage Association (FNMA) <sup>(c)</sup>          | USD     | 5,482 %                 | 25.05.2045                           | 25.919           | 0,04                        |
| 2.000.000                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup>      | USD     | 4,500 %                 | 13.12.2052                           | 1.930.469        | 2,81                        |
| 1.000.000                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup>      | USD     | 5,000 %                 | 13.12.2052                           | 987.812          | 1,44                        |
| 2.000.000                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup>      | USD     | 5,500 %                 | 13.12.2052                           | 2.009.688        | 2,93                        |
| 1.000.000                                                               | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA <sup>(h)</sup>      | USD     | 6,000 %                 | 13.12.2052                           | 1.017.266        | 1,48                        |
| 121.757                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 2,211 %                 | 20.04.2043                           | 8.354            | 0,01                        |
| 457.970                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 2,161 %                 | 20.06.2043                           | 42.938           | 0,06                        |
| 89.026                                                                  | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 2,211 %                 | 20.07.2043                           | 8.945            | 0,01                        |
| 128.100                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 2,261 %                 | 20.08.2045                           | 14.250           | 0,02                        |
| 271.935                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 4,000 %                 | 20.08.2045                           | 42.470           | 0,06                        |
| 133.268                                                                 | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>       | USD     | 1,781 %                 | 20.09.2045                           | 12.527           | 0,02                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                           | Bezeichnung des Wertpapiers                                                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)</b>                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                             |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 120.368                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 1,761 %                 | 20.10.2045                           | 10.044            | 0,01                        |
| 228.340                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,000 %                 | 20.10.2045                           | 34.460            | 0,05                        |
| 394.596                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,000 %                 | 20.11.2045                           | 43.354            | 0,06                        |
| 279.313                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,261 %                 | 20.06.2048                           | 27.653            | 0,04                        |
| 263.871                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 25.356            | 0,04                        |
| 329.826                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,211 %                 | 20.10.2048                           | 32.928            | 0,05                        |
| 448.452                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2048                           | 448.114           | 0,65                        |
| 202.879                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,500 %                 | 20.01.2049                           | 197.614           | 0,29                        |
| 477.112                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,500 %                 | 20.03.2049                           | 469.622           | 0,68                        |
| 258.492                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,111 %                 | 20.08.2049                           | 24.694            | 0,04                        |
| 213.252                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,500 %                 | 20.12.2049                           | 208.772           | 0,30                        |
| 186.679                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,111 %                 | 20.02.2050                           | 19.955            | 0,03                        |
| 235.113                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA) <sup>(c)</sup>                         | USD     | 2,111 %                 | 20.04.2050                           | 24.688            | 0,04                        |
| 383.908                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 3,500 %                 | 20.04.2050                           | 62.035            | 0,09                        |
| 116.952                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,000 %                 | 20.06.2050                           | 20.977            | 0,03                        |
| 997.697                                                                                           | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,500 %                 | 20.09.2052                           | 971.332           | 1,41                        |
| 2.992.457                                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA)                                        | USD     | 4,500 %                 | 20.10.2052                           | 2.912.956         | 4,24                        |
| 4.000.000                                                                                         | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA <sup>(h)</sup>                     | USD     | 5,000 %                 | 20.12.2052                           | 3.968.389         | 5,78                        |
|                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 16.589.151        | 24,15                       |
| <b>BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>                           |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 16.950.029 USD)</b>                                                                    |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>16.589.151</b> | <b>24,15</b>                |
| <b>Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,80 %</b>                      |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Cayman-Inseln</b>                                                                              |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 700.000                                                                                           | AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A Klasse A <sup>(c)(g)</sup>                                      | USD     | 5,379 %                 | 15.01.2033                           | 684.094           | 0,99                        |
| 300.000                                                                                           | Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R <sup>(c)(g)</sup>                         | USD     | 5,523 %                 | 20.01.2032                           | 293.225           | 0,43                        |
| 1.100.000                                                                                         | Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A <sup>(c)(g)</sup>                          | USD     | 5,543 %                 | 20.04.2033                           | 1.070.968         | 1,56                        |
| 150.000                                                                                           | MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A <sup>(c)(g)</sup>                                           | USD     | 5,011 %                 | 16.07.2036                           | 143.506           | 0,21                        |
| 600.000                                                                                           | Mountain View CLO LLC 2016-1A Klasse AR <sup>(c)(g)</sup>                              | USD     | 5,371 %                 | 14.04.2033                           | 584.006           | 0,85                        |
|                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 2.775.799         | 4,04                        |
| <b>Irland</b>                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 382.908                                                                                           | Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN Klasse A <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 4,548 %                 | 18.02.2025                           | 377.677           | 0,55                        |
| 723.677                                                                                           | Octagon Finance No 1 DAC Klasse A <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 4,165 %                 | 17.01.2023                           | 679.978           | 0,99                        |
|                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 1.057.655         | 1,54                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 150.000                                                                                           | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Klasse D <sup>(g)</sup>           | USD     | 3,000 %                 | 15.07.2049                           | 116.626           | 0,17                        |
| 78.266                                                                                            | CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 Klasse 1A1 <sup>(c)</sup>           | USD     | 6,000 %                 | 25.12.2036                           | 67.101            | 0,10                        |
| 200.000                                                                                           | COMM Mortgage Trust 2017-COR2 Klasse D <sup>(g)</sup>                                  | USD     | 3,000 %                 | 10.09.2050                           | 146.670           | 0,21                        |
| 5.424                                                                                             | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 <sup>(c)(g)</sup>              | USD     | 6,316 %                 | 25.08.2031                           | 5.433             | 0,01                        |
| 2.670                                                                                             | Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 <sup>(c)(g)</sup>              | USD     | 6,166 %                 | 25.09.2031                           | 2.665             | 0,00                        |
| 35.992                                                                                            | Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 <sup>(c)(g)</sup>              | USD     | 6,066 %                 | 25.01.2040                           | 35.517            | 0,05                        |
| 150.000                                                                                           | CSMC 2014-USA OA LLC Klasse E <sup>(g)</sup>                                           | USD     | 4,373 %                 | 15.09.2037                           | 99.545            | 0,15                        |
| 100.000                                                                                           | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 Klasse D <sup>(c)(g)</sup>         | USD     | 4,681 %                 | 15.03.2050                           | 78.818            | 0,11                        |
| 533.547                                                                                           | Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL2 Klasse 2A4 <sup>(c)</sup>                      | USD     | 4,644 %                 | 25.01.2036                           | 483.118           | 0,70                        |
| 13.707                                                                                            | SLM Student Loan Trust 2005-4 Klasse A3 <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 4,478 %                 | 25.01.2027                           | 13.612            | 0,02                        |
| 273.704                                                                                           | SLM Student Loan Trust 2008-3 Klasse A3 <sup>(c)</sup>                                 | USD     | 5,358 %                 | 25.10.2021                           | 267.084           | 0,39                        |
| 125.495                                                                                           | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Serie 2006-12 Klasse 2A1 <sup>(c)</sup> | USD     | 3,809 %                 | 25.01.2037                           | 99.900            | 0,15                        |
| 151.000                                                                                           | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Klasse D <sup>(c)(g)</sup>             | USD     | 3,187 %                 | 15.12.2059                           | 108.045           | 0,16                        |
|                                                                                                   |                                                                                        |         |                         |                                      | 1.524.134         | 2,22                        |
| <b>NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT</b>                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 5.607.206 USD)</b>                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>5.357.588</b>  | <b>7,80</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 25.847.315 USD)</b>                                                                    |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>25.045.611</b> | <b>36,46</b>                |
| <b>Einlagezertifikate – 3,64 %</b>                                                                |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>Kanada</b>                                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.000.000                                                                                         | Bank Of Nova Scotia <sup>(c)</sup>                                                     | USD     | 4,360 %                 | 23.12.2022                           | 1.000.248         | 1,46                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                                             |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| 1.500.000                                                                                         | Svenska Handelsbanken AB                                                               | USD     | 4,040 %                 | 15.02.2023                           | 1.499.555         | 2,18                        |
| <b>EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT</b>                                                               |                                                                                        |         |                         |                                      |                   |                             |
| <b>(Kosten 2.500.053 USD)</b>                                                                     |                                                                                        |         |                         |                                      | <b>2.499.803</b>  | <b>3,64</b>                 |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                | Bezeichnung des Wertpapiers   |                                      | Währung                  | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeitsda-<br>tum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Commercial Papers – 3,38 %                                             |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                         |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| 257.000                                                                | Entergy Corp.                 |                                      | USD                      | 0,000 %                 | 05.12.2022                           | 256.856                            | 0,37                        |
| 1.065.000                                                              | Lloyds Bank Corp.             |                                      | USD                      | 4,300 %                 | 03.04.2023                           | 1.064.727                          | 1,55                        |
| 1.000.000                                                              | Sumitomo Mitsui Banking Corp. |                                      | USD                      | 4,250 %                 | 25.01.2023                           | 1.000.190                          | 1,46                        |
|                                                                        |                               |                                      |                          |                         |                                      | 2.321.773                          | 3,38                        |
| COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT<br>(Kosten 2.321.297 USD)                  |                               |                                      |                          |                         |                                      | 2.321.773                          | 3,38                        |
| Termineinlagen – 7,09 %                                                |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                         |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| 4.867.414                                                              | Rabobank Nederland            | USD                                  | USD                      | 3,780 %                 | 01.12.2022                           | 4.867.414                          | 7,09                        |
| TERMINEINLAGEN INSGESAMT<br>(Kosten 4.867.414 USD)                     |                               |                                      |                          |                         |                                      | 4.867.414                          | 7,09                        |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 81.000.496 USD) |                               |                                      |                          |                         |                                      | 75.775.168                         | 110,32                      |
| Terminkontrakte – (0,01 %)                                             |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                | Bezeichnung des Wertpapiers   |                                      |                          |                         | Marktwert des<br>Engagements<br>USD  | Unrealisier-<br>ter Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|                                                                        | USD                           |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| (25)                                                                   | US-Schatzanleihen             | Long-Terminkontrakte                 | 22.03.2023               | Short                   | (3.165.625)                          | 6.217                              | 0,01                        |
| (52)                                                                   | US-Schatzanweisungen          | 2-Jahres-Terminkontrakte             | 31.03.2023               | Short                   | (10.648.219)                         | 3.745                              | 0,01                        |
| (6)                                                                    | US-Schatzanleihen             | Ultra-Long-Terminkontrakte           | 22.03.2023               | Short                   | (817.875)                            | 3.119                              | 0,00                        |
| (11)                                                                   | US-Schatzanweisungen          | Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte | 22.03.2023               | Short                   | (1.310.031)                          | 364                                | 0,00                        |
|                                                                        |                               |                                      |                          |                         | (15.941.750)                         | 13.445                             | 0,02                        |
| UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN                              |                               |                                      |                          |                         |                                      | 13.445                             | 0,02                        |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                | Bezeichnung des Wertpapiers   |                                      |                          |                         | Marktwert des<br>Engagements<br>USD  | Unrealisier-<br>ter Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|                                                                        | EUR                           |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| (13)                                                                   | Deutsche Bundesanleihen       | 10-Jahres-Terminkontrakte            | 08.12.2022               | Short                   | (1.901.628)                          | (7.288)                            | (0,01)                      |
| (4)                                                                    | Deutsche Bundesanleihen       | 5-Jahres-Terminkontrakte             | 08.12.2022               | Short                   | (498.443)                            | (5.160)                            | (0,01)                      |
|                                                                        |                               |                                      |                          |                         | (2.400.071)                          | (12.448)                           | (0,02)                      |
|                                                                        | USD                           |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| 22                                                                     | US-Schatzanweisungen          | 10-Jahres-Terminkontrakte            | 22.03.2023               | Long                    | 2.482.219                            | (4.934)                            | (0,01)                      |
| (4)                                                                    | US-Schatzanweisungen          | 5-Jahres-Terminkontrakte             | 31.03.2023               | Short                   | (431.813)                            | (4)                                | (0,00)                      |
|                                                                        |                               |                                      |                          |                         | 2.050.406                            | (4.938)                            | (0,01)                      |
| UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN                             |                               |                                      |                          |                         |                                      | (17.386)                           | (0,03)                      |
| Devisentermingeschäfte – (0,47 %)                                      |                               |                                      |                          |                         |                                      |                                    |                             |
| Währung                                                                | Nettobestand<br>Gekauft       | Währung                              | Nettobestand<br>Verkauft |                         | Fälligkeits-<br>datum                | Unrealisier-<br>ter Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| BRL                                                                    | 6.656.638                     | USD                                  | 1.251.032                |                         | 02.12.2022                           | 8.835                              | 0,00                        |
| CNH                                                                    | 6.465.087                     | USD                                  | 897.689                  |                         | 02.12.2022                           | 15.239                             | 0,03                        |
| GBP                                                                    | 64.167                        | USD                                  | 74.081                   |                         | 02.12.2022                           | 2.929                              | 0,00                        |
| ILS                                                                    | 861.140                       | USD                                  | 246.880                  |                         | 02.12.2022                           | 3.459                              | 0,01                        |
| INR                                                                    | 88.347.745                    | USD                                  | 1.078.933                |                         | 02.12.2022                           | 5.938                              | 0,01                        |
| NZD                                                                    | 2.337.659                     | USD                                  | 1.410.950                |                         | 02.12.2022                           | 45.177                             | 0,07                        |
| USD                                                                    | 77.073                        | GBP                                  | 64.145                   |                         | 02.12.2022                           | 89                                 | 0,00                        |
| AUD                                                                    | 333.096                       | USD                                  | 210.564                  |                         | 05.12.2022                           | 12.913                             | 0,02                        |
| EUR                                                                    | 2.588.792                     | USD                                  | 2.551.518                |                         | 05.12.2022                           | 136.833                            | 0,21                        |
| GBP                                                                    | 683.083                       | USD                                  | 779.570                  |                         | 05.12.2022                           | 40.293                             | 0,05                        |
| NOK                                                                    | 2.288.983                     | USD                                  | 223.696                  |                         | 05.12.2022                           | 7.937                              | 0,01                        |
| CNH                                                                    | 15.791.156                    | USD                                  | 2.186.234                |                         | 07.12.2022                           | 44.548                             | 0,06                        |
| EUR                                                                    | 1.032.563                     | USD                                  | 1.061.554                |                         | 07.12.2022                           | 10.862                             | 0,01                        |
| USD                                                                    | 713.969                       | EUR                                  | 684.629                  |                         | 07.12.2022                           | 2.916                              | 0,00                        |
| USD                                                                    | 581.099                       | AUD                                  | 858.472                  |                         | 08.12.2022                           | 5.092                              | 0,01                        |
| AUD                                                                    | 641.472                       | USD                                  | 421.684                  |                         | 09.12.2022                           | 8.737                              | 0,01                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisier-<br>ter Gewinn<br>USD  | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| KRW                                                     | 1.422.306.074           | USD     | 1.017.063                | 09.12.2022            | 63.208                             | 0,09                        |
| NOK                                                     | 6.625.885               | USD     | 659.183                  | 09.12.2022            | 11.403                             | 0,01                        |
| USD                                                     | 710.082                 | SEK     | 7.419.002                | 09.12.2022            | 5.427                              | 0,01                        |
| KRW                                                     | 344.133.495             | USD     | 243.300                  | 12.12.2022            | 18.098                             | 0,03                        |
| INR                                                     | 53.230.964              | USD     | 653.487                  | 14.12.2022            | 282                                | 0,00                        |
| MXN                                                     | 4.337.328               | USD     | 213.730                  | 14.12.2022            | 10.038                             | 0,01                        |
| GBP                                                     | 503.364                 | USD     | 562.887                  | 15.12.2022            | 41.490                             | 0,06                        |
| EUR                                                     | 677.424                 | USD     | 704.147                  | 19.12.2022            | 185                                | 0,00                        |
| TWD                                                     | 909.911                 | USD     | 29.305                   | 19.12.2022            | 385                                | 0,00                        |
| USD                                                     | 925.280                 | EUR     | 884.843                  | 19.12.2022            | 5.290                              | 0,01                        |
| CAD                                                     | 136.460                 | USD     | 99.325                   | 20.12.2022            | 1.782                              | 0,00                        |
| CNH                                                     | 5.746.293               | USD     | 802.177                  | 20.12.2022            | 10.450                             | 0,02                        |
| CZK                                                     | 10.515.093              | USD     | 420.164                  | 20.12.2022            | 28.233                             | 0,04                        |
| EUR                                                     | 436.246                 | SEK     | 4.761.120                | 20.12.2022            | 963                                | 0,00                        |
| NZD                                                     | 216.443                 | AUD     | 200.400                  | 20.12.2022            | 312                                | 0,00                        |
| SGD                                                     | 623.935                 | USD     | 451.399                  | 20.12.2022            | 5.147                              | 0,01                        |
| AUD                                                     | 656.954                 | CAD     | 578.447                  | 21.12.2022            | 12.472                             | 0,02                        |
| AUD                                                     | 6.753.832               | USD     | 4.515.036                | 21.12.2022            | 19.414                             | 0,03                        |
| CHF                                                     | 2.458.156               | USD     | 2.580.789                | 21.12.2022            | 12.717                             | 0,02                        |
| CNH                                                     | 16.631.162              | USD     | 2.341.312                | 21.12.2022            | 10.818                             | 0,02                        |
| CZK                                                     | 2.313.247               | USD     | 95.431                   | 21.12.2022            | 3.210                              | 0,01                        |
| EUR                                                     | 417.720                 | CAD     | 565.367                  | 21.12.2022            | 15.486                             | 0,02                        |
| EUR                                                     | 219.715                 | NOK     | 2.230.876                | 21.12.2022            | 2.597                              | 0,00                        |
| EUR                                                     | 660.250                 | SEK     | 7.200.593                | 21.12.2022            | 1.962                              | 0,00                        |
| EUR                                                     | 216.669                 | SGD     | 306.383                  | 21.12.2022            | 1.130                              | 0,00                        |
| EUR                                                     | 5.367.043               | USD     | 5.422.577                | 21.12.2022            | 158.716                            | 0,24                        |
| GBP                                                     | 387.559                 | EUR     | 444.824                  | 21.12.2022            | 2.872                              | 0,00                        |
| GBP                                                     | 3.378.192               | USD     | 3.847.163                | 21.12.2022            | 210.005                            | 0,30                        |
| HUF                                                     | 52.607.724              | USD     | 125.432                  | 21.12.2022            | 7.676                              | 0,01                        |
| ILS                                                     | 1.836.996               | USD     | 530.172                  | 21.12.2022            | 4.279                              | 0,01                        |
| INR                                                     | 17.934.056              | USD     | 216.190                  | 21.12.2022            | 4.030                              | 0,01                        |
| JPY                                                     | 232.307.791             | USD     | 1.646.617                | 21.12.2022            | 23.185                             | 0,04                        |
| KRW                                                     | 706.055.718             | USD     | 517.048                  | 21.12.2022            | 19.396                             | 0,03                        |
| MXN                                                     | 28.423.512              | USD     | 1.439.323                | 21.12.2022            | 25.374                             | 0,03                        |
| NOK                                                     | 26.667.845              | USD     | 2.671.733                | 21.12.2022            | 28.537                             | 0,04                        |
| NZD                                                     | 2.978.225               | AUD     | 2.675.985                | 21.12.2022            | 58.945                             | 0,08                        |
| NZD                                                     | 363.393                 | CAD     | 287.876                  | 21.12.2022            | 13.109                             | 0,02                        |
| NZD                                                     | 6.364.247               | USD     | 3.856.126                | 21.12.2022            | 109.099                            | 0,17                        |
| SEK                                                     | 21.740.750              | USD     | 2.008.130                | 21.12.2022            | 59.016                             | 0,08                        |
| SGD                                                     | 2.393.631               | USD     | 1.715.865                | 21.12.2022            | 35.618                             | 0,05                        |
| TRY                                                     | 26.575.854              | USD     | 1.378.743                | 21.12.2022            | 36.148                             | 0,05                        |
| TWD                                                     | 75.521.496              | USD     | 2.395.989                | 21.12.2022            | 69.150                             | 0,11                        |
| USD                                                     | 3.454.534               | CAD     | 4.574.261                | 21.12.2022            | 65.235                             | 0,10                        |
| USD                                                     | 1.172.571               | ILS     | 4.009.037                | 21.12.2022            | 6.192                              | 0,01                        |
| ZAR                                                     | 8.531.464               | USD     | 486.267                  | 21.12.2022            | 17.024                             | 0,02                        |
| AUD                                                     | 324.343                 | USD     | 210.518                  | 22.12.2022            | 7.253                              | 0,01                        |
| GBP                                                     | 26.583                  | USD     | 31.700                   | 22.12.2022            | 227                                | 0,00                        |
| NZD                                                     | 86.412                  | USD     | 53.489                   | 22.12.2022            | 351                                | 0,00                        |
| GBP                                                     | 36.384                  | USD     | 43.020                   | 23.12.2022            | 680                                | 0,00                        |
| NZD                                                     | 84.905                  | USD     | 51.919                   | 23.12.2022            | 983                                | 0,00                        |
| TWD                                                     | 1.047.273               | USD     | 33.701                   | 23.12.2022            | 496                                | 0,00                        |
| ZAR                                                     | 13.523.061              | USD     | 756.438                  | 27.12.2022            | 40.868                             | 0,06                        |
| BRL                                                     | 220.358                 | USD     | 40.559                   | 28.12.2022            | 949                                | 0,00                        |
| NZD                                                     | 176.593                 | USD     | 108.082                  | 28.12.2022            | 1.960                              | 0,00                        |
| BRL                                                     | 195.316                 | USD     | 35.988                   | 04.01.2023            | 756                                | 0,00                        |
| CHF                                                     | 243.787                 | USD     | 247.376                  | 04.01.2023            | 10.359                             | 0,02                        |
| ZAR                                                     | 9.730.226               | USD     | 541.116                  | 05.01.2023            | 32.088                             | 0,05                        |
| EUR                                                     | 1.105.194               | USD     | 1.088.829                | 06.01.2023            | 62.144                             | 0,09                        |
| CLP                                                     | 283.723.428             | USD     | 306.771                  | 10.01.2023            | 7.859                              | 0,01                        |
| NZD                                                     | 112.329                 | USD     | 63.820                   | 11.01.2023            | 6.191                              | 0,01                        |
| PLN                                                     | 710.212                 | USD     | 142.936                  | 13.01.2023            | 13.785                             | 0,02                        |
| COP                                                     | 1.986.883.034           | USD     | 395.302                  | 23.01.2023            | 14.297                             | 0,03                        |
| <b>UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>1.789.148</b>                   | <b>2,61</b>                 |
| Währung                                                 | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisier-<br>ter Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| TWD                                                     | 54.3pt                  | USD     | 650.095                  | 02.12.2022            | (2.114)                            | (0,00)                      |
| USD                                                     | 1.242.638               | BRL     | 6.656.637                | 02.12.2022            | (17.228)                           | (0,01)                      |
| USD                                                     | 912.448                 | CNH     | 6.465.086                | 02.12.2022            | (482)                              | (0,00)                      |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisier-<br>ter Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 286.468                 | ILS     | 1.008.828                | 02.12.2022            | (6.805)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 1.083.855               | INR     | 88.347.745               | 02.12.2022            | (1.015)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.406.585               | NZD     | 2.331.717                | 02.12.2022            | (45.841)                           | (0,07)                      |
| USD                                                       | 639.991                 | TWD     | 20.026.166               | 02.12.2022            | (7.990)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 168.693                 | AUD     | 265.970                  | 05.12.2022            | (9.749)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 2.719.802               | EUR     | 2.678.910                | 05.12.2022            | (62.133)                           | (0,09)                      |
| USD                                                       | 981.728                 | GBP     | 838.745                  | 05.12.2022            | (24.967)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 119.854                 | NOK     | 1.235.684                | 05.12.2022            | (5.191)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 2.324.491               | CNH     | 16.555.895               | 07.12.2022            | (14.324)                           | (0,02)                      |
| AUD                                                       | 499.322                 | USD     | 336.488                  | 08.12.2022            | (1.459)                            | (0,00)                      |
| SEK                                                       | 1.640.931               | USD     | 157.285                  | 09.12.2022            | (1.429)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.106.125               | AUD     | 1.658.508                | 09.12.2022            | (6.714)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 970.140                 | KRW     | 1.280.041.522            | 09.12.2022            | (2.078)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 857.776                 | NOK     | 8.725.642                | 09.12.2022            | (25.319)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 6.474.046               | JPY     | 944.839.751              | 12.12.2022            | (308.731)                          | (0,45)                      |
| USD                                                       | 318.510                 | KRW     | 441.654.883              | 12.12.2022            | (16.964)                           | (0,03)                      |
| USD                                                       | 630.807                 | INR     | 51.652.826               | 14.12.2022            | (3.579)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 228.763                 | MXN     | 4.642.394                | 14.12.2022            | (10.744)                           | (0,02)                      |
| USD                                                       | 203.951                 | GBP     | 183.023                  | 15.12.2022            | (15.800)                           | (0,03)                      |
| USD                                                       | 15.415                  | TWD     | 475.306                  | 19.12.2022            | (95)                               | (0,00)                      |
| AUD                                                       | 671.967                 | NZD     | 724.344                  | 20.12.2022            | (162)                              | (0,00)                      |
| CHF                                                       | 169.473                 | EUR     | 173.000                  | 20.12.2022            | (1.111)                            | (0,00)                      |
| NZD                                                       | 941.091                 | USD     | 587.952                  | 20.12.2022            | (1.621)                            | (0,00)                      |
| SEK                                                       | 5.796.603               | EUR     | 532.901                  | 20.12.2022            | (3.022)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 194.956                 | CAD     | 268.099                  | 20.12.2022            | (3.688)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 435.248                 | CNH     | 3.109.553                | 20.12.2022            | (4.498)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 419.476                 | CZK     | 10.518.100               | 20.12.2022            | (29.049)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 437.465                 | SGD     | 601.801                  | 20.12.2022            | (2.886)                            | (0,00)                      |
| CAD                                                       | 391.703                 | AUD     | 450.363                  | 21.12.2022            | (12.137)                           | (0,02)                      |
| CAD                                                       | 6.044.385               | USD     | 4.517.218                | 21.12.2022            | (38.636)                           | (0,07)                      |
| CHF                                                       | 864.282                 | EUR     | 893.445                  | 21.12.2022            | (17.240)                           | (0,02)                      |
| EUR                                                       | 656.353                 | CHF     | 647.474                  | 21.12.2022            | (571)                              | (0,00)                      |
| EUR                                                       | 678.597                 | GBP     | 589.053                  | 21.12.2022            | (1.762)                            | (0,00)                      |
| EUR                                                       | 218.426                 | NZD     | 368.430                  | 21.12.2022            | (2.404)                            | (0,00)                      |
| SEK                                                       | 4.922.331               | EUR     | 455.619                  | 21.12.2022            | (5.784)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.897.100               | AUD     | 2.860.444                | 21.12.2022            | (23.371)                           | (0,05)                      |
| USD                                                       | 1.989.930               | CHF     | 1.916.181                | 21.12.2022            | (31.760)                           | (0,05)                      |
| USD                                                       | 2.123.082               | CNH     | 15.146.734               | 21.12.2022            | (19.106)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 88.658                  | CZK     | 2.094.106                | 21.12.2022            | (638)                              | (0,00)                      |
| USD                                                       | 6.753.136               | EUR     | 6.731.350                | 21.12.2022            | (246.919)                          | (0,34)                      |
| USD                                                       | 4.866.396               | GBP     | 4.239.408                | 21.12.2022            | (225.081)                          | (0,33)                      |
| USD                                                       | 132.014                 | HUF     | 52.607.723               | 21.12.2022            | (1.094)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 216.190                 | INR     | 17.864.009               | 21.12.2022            | (3.170)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 1.278.580               | JPY     | 184.339.632              | 21.12.2022            | (46.434)                           | (0,06)                      |
| USD                                                       | 495.524                 | KRW     | 681.265.512              | 21.12.2022            | (22.084)                           | (0,03)                      |
| USD                                                       | 1.424.183               | MXN     | 28.284.637               | 21.12.2022            | (33.356)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 1.752.308               | NOK     | 17.939.804               | 21.12.2022            | (64.201)                           | (0,09)                      |
| USD                                                       | 5.367.158               | NZD     | 8.967.127                | 21.12.2022            | (219.780)                          | (0,31)                      |
| USD                                                       | 74.056                  | PLN     | 347.710                  | 21.12.2022            | (3.048)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 3.017.461               | SEK     | 31.989.634               | 21.12.2022            | (24.163)                           | (0,05)                      |
| USD                                                       | 1.341.324               | SGD     | 1.874.184                | 21.12.2022            | (30.067)                           | (0,05)                      |
| USD                                                       | 1.360.383               | TRY     | 26.575.857               | 21.12.2022            | (54.509)                           | (0,08)                      |
| USD                                                       | 2.155.725               | TWD     | 67.876.331               | 21.12.2022            | (59.865)                           | (0,10)                      |
| USD                                                       | 332.248                 | ZAR     | 5.750.801                | 21.12.2022            | (7.005)                            | (0,01)                      |
| CAD                                                       | 348.693                 | USD     | 262.618                  | 22.12.2022            | (4.248)                            | (0,01)                      |
| USD                                                       | 57.688                  | ILS     | 203.303                  | 22.12.2022            | (1.463)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 342.617                 | JPY     | 50.402.582               | 22.12.2022            | (19.721)                           | (0,03)                      |
| USD                                                       | 181.719                 | NZD     | 292.400                  | 23.12.2022            | (467)                              | (0,00)                      |
| USD                                                       | 642.383                 | ZAR     | 11.132.838               | 27.12.2022            | (13.997)                           | (0,02)                      |
| GBP                                                       | 31.343                  | USD     | 37.675                   | 03.01.2023            | (10)                               | (0,00)                      |
| USD                                                       | 227.394                 | CLP     | 206.951.489              | 03.01.2023            | (2.392)                            | (0,00)                      |
| USD                                                       | 535.811                 | ZAR     | 9.683.281                | 05.01.2023            | (34.628)                           | (0,05)                      |
| USD                                                       | 2.978.539               | EUR     | 3.002.028                | 06.01.2023            | (147.839)                          | (0,22)                      |
| USD                                                       | 277.853                 | CLP     | 276.019.507              | 10.01.2023            | (28.234)                           | (0,04)                      |
| USD                                                       | 190.952                 | PLN     | 948.788                  | 13.01.2023            | (18.416)                           | (0,03)                      |
| USD                                                       | 397.238                 | COP     | 1.977.395.468            | 23.01.2023            | (10.405)                           | (0,01)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(2.112.793)</b>                 | <b>(3,08)</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 4,67 %

| Währung | Nettobestand<br>Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisier-<br>ter Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| GBP     | 55.866.284             | USD     | 63.881.887               | 15.12.2022            | 3.195.275                         | 4,66                        |
| EUR     | 1.827.204              | USD     | 1.818.121                | 06.01.2023            | 84.769                            | 0,12                        |

**UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **3.280.044** **4,78**

| Währung | Nettobestand<br>Betrag | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisier-<br>ter Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 822.907                | GBP     | 743.434                  | 15.12.2022            | (69.714)                           | (0,10)                      |
| USD     | 38.278                 | EUR     | 39.182                   | 06.01.2023            | (2.528)                            | (0,01)                      |

**UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(72.242)** **(0,11)**

#### Optionen – (0,35 %)

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b>           |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| <b>AUD</b>                         |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.644.000                          | Call AUD / Put USD             | Verfalltag 06.12.2022 | Ausübungspreis 0,69     | (10.318)                                  | 2.045            | 0,00                        |
| 2.695.000                          | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (14.606)                                  | 2                | 0,00                        |
| 2.640.000                          | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,63     | (14.458)                                  | 129              | 0,00                        |
|                                    |                                |                       |                         | (39.382)                                  | 2.176            | 0,00                        |
| <b>EUR</b>                         |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.440.000                          | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 2,52     | 23.917                                    | 88.974           | 0,13                        |
| 3.435.000                          | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 1,07     | (11.827)                                  | 9.005            | 0,02                        |
| 1.741.000                          | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 1,02     | (9.924)                                   | 915              | 0,00                        |
|                                    |                                |                       |                         | 2.166                                     | 98.894           | 0,15                        |
| <b>GBP</b>                         |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 1.507.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,14     | (16.275)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.504.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,13     | (13.541)                                  | 2                | 0,00                        |
| 1.509.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,17     | (7.563)                                   | 6.540            | 0,01                        |
| 1.512.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,16     | (9.398)                                   | 5.157            | 0,01                        |
| 1.518.000                          | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,18     | (670)                                     | 12.490           | 0,02                        |
|                                    |                                |                       |                         | (47.447)                                  | 24.189           | 0,04                        |
| <b>NZD</b>                         |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.921.000                          | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,61     | (6.709)                                   | 9.414            | 0,01                        |
| 2.924.000                          | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,60     | (9.957)                                   | 5.974            | 0,01                        |
|                                    |                                |                       |                         | (16.666)                                  | 15.388           | 0,02                        |
| <b>USD</b>                         |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |
| 2.270.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,70     | (66.888)                                  | 17.406           | 0,03                        |
| 2.500.000                          | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,40     | (63.137)                                  | 20.613           | 0,03                        |
| 1.800.000                          | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,65     | (14.090)                                  | 8.359            | 0,01                        |
| 1.746.000                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 7,44     | (10.228)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.724.861                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,45     | (8.632)                                   | 2                | 0,00                        |
| 1.725.000                          | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,46     | (8.575)                                   | 2                | 0,00                        |
| 1.746.000                          | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,59     | (11.733)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.310.000                          | Call USD / Put INR             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 84,26    | (4.842)                                   | 0                | 0,00                        |
| 1.697.000                          | Call USD / Put KRW             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 1.480,20 | (16.069)                                  | 2                | 0,00                        |
| 1.723.000                          | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,60    | (15.764)                                  | 2                | 0,00                        |
| 1.699.000                          | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,50    | (16.120)                                  | 136              | 0,00                        |
| 1.699.000                          | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 11,12    | (14.005)                                  | 166              | 0,00                        |
| 3.492.000                          | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,75    | (17.334)                                  | 0                | 0,00                        |
| 1.801.000                          | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,50    | (8.114)                                   | 1.660            | 0,00                        |
| 1.804.000                          | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,53    | (7.046)                                   | 2.381            | 0,00                        |
| 1.690.000                          | Call USD / Put ZAR             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 19,18    | (21.583)                                  | 556              | 0,00                        |
| 2.250.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,00     | 22.016                                    | 100.730          | 0,15                        |
| 2.530.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 2,80     | 56.825                                    | 148.170          | 0,22                        |
| 2.530.000                          | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 2,96     | 28.769                                    | 127.262          | 0,18                        |
|                                    |                                |                       |                         | (196.550)                                 | 427.447          | 0,62                        |
| <b>GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b> |                                |                       |                         |                                           | <b>568.094</b>   | <b>0,83</b>                 |
| <b>(Kosten 865.973 USD)</b>        |                                |                       |                         |                                           |                  |                             |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                   | Bezeichnung des Wertpapiers    | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis       | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen</b> |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| <b>AUD</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (668.000)                 | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | 2.235                               | (1.281)       | (0,00)              |
| (680.000)                 | Call AUD / Put NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | (150)                               | (3.525)       | (0,01)              |
| (668.000)                 | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,09  | (1.590)                             | (5.106)       | (0,01)              |
| (680.000)                 | Put AUD / Call NZD             | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 1,08  | 501                                 | (2.874)       | (0,00)              |
| (1.348.000)               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,64  | 14.576                              | (1)           | (0,00)              |
| (1.320.000)               | Put AUD / Call USD             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 0,65  | 14.468                              | (579)         | (0,00)              |
|                           |                                |                       |                      | 30.040                              | (13.366)      | (0,02)              |
| <b>EUR</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (520.000)                 | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03  | (8.523)                             | (16.525)      | (0,02)              |
| (1.020.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80  | (1.718)                             | (15.098)      | (0,02)              |
| (1.060.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78  | (1.748)                             | (16.491)      | (0,02)              |
| (1.060.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60  | 5.636                               | (10.438)      | (0,01)              |
| (1.030.000)               | Call 6-Monats-EURIBOR Swaption | Verfalltag 27.10.2023 | Ausübungspreis 1,95  | (25.084)                            | (90.427)      | (0,13)              |
| (439.000)                 | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 3.333                               | (254)         | (0,00)              |
| (439.000)                 | Call EUR / Put CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 82                                  | (3.765)       | (0,01)              |
| (430.000)                 | Call EUR / Put CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 476                                 | (1.692)       | (0,00)              |
| (435.000)                 | Call EUR / Put SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 1.183                               | (2.548)       | (0,00)              |
| (426.000)                 | Call EUR / Put USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | (15.787)                            | (24.685)      | (0,04)              |
| (520.000)                 | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,03  | 8.002                               | (0)           | (0,00)              |
| (1.020.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 12.12.2022 | Ausübungspreis 2,80  | 9.444                               | (3.935)       | (0,01)              |
| (1.060.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 19.12.2022 | Ausübungspreis 2,78  | 7.405                               | (7.337)       | (0,01)              |
| (1.060.000)               | Put 6-Monats-EURIBOR Swaption  | Verfalltag 04.01.2023 | Ausübungspreis 2,60  | (3.267)                             | (19.342)      | (0,03)              |
| (439.000)                 | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 02.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 710                                 | (2.877)       | (0,00)              |
| (439.000)                 | Put EUR / Call CHF             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 0,99  | 90                                  | (3.758)       | (0,01)              |
| (430.000)                 | Put EUR / Call CZK             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 24,39 | 624                                 | (1.543)       | (0,00)              |
| (435.000)                 | Put EUR / Call SEK             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 10,96 | 68                                  | (3.663)       | (0,01)              |
| (426.000)                 | Put EUR / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 0,98  | 8.897                               | (0)           | (0,00)              |
|                           |                                |                       |                      | (10.177)                            | (224.378)     | (0,32)              |
| <b>GBP</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (753.000)                 | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 14.312                              | 0             | (0,00)              |
| (752.000)                 | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 1,16  | 13.362                              | (1)           | (0,00)              |
| (755.000)                 | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 1,19  | 5.674                               | (8.618)       | (0,01)              |
| (756.000)                 | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 1,18  | 7.789                               | (6.499)       | (0,01)              |
| (759.000)                 | Put GBP / Call USD             | Verfalltag 29.12.2022 | Ausübungspreis 1,20  | 445                                 | (12.841)      | (0,02)              |
|                           |                                |                       |                      | 41.582                              | (27.959)      | (0,04)              |
| <b>NZD</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (751.000)                 | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 0,56  | 3.167                               | 0             | (0,00)              |
| (1.461.000)               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 20.12.2022 | Ausübungspreis 0,62  | 4.805                               | (11.186)      | (0,02)              |
| (1.462.000)               | Put NZD / Call USD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 0,61  | 8.411                               | (7.386)       | (0,01)              |
|                           |                                |                       |                      | 16.383                              | (18.572)      | (0,03)              |
| <b>USD</b>                |                                |                       |                      |                                     |               |                     |
| (530.000)                 | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | (13.846)                            | (21.088)      | (0,03)              |
| (1.060.000)               | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | (4.625)                             | (17.106)      | (0,02)              |
| (1.060.000)               | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | (2.600)                             | (16.075)      | (0,02)              |
| (1.060.000)               | Call 12-Monats-SOFR Swaption   | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | 2.577                               | (10.885)      | (0,02)              |
| (2.270.000)               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,01  | 28.581                              | (3.531)       | (0,01)              |
| (2.270.000)               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.04.2023 | Ausübungspreis 2,36  | 44.101                              | (8.081)       | (0,01)              |
| (2.500.000)               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 1,75  | 24.910                              | (6.340)       | (0,01)              |
| (2.500.000)               | Call 3-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.07.2023 | Ausübungspreis 2,08  | 40.899                              | (11.601)      | (0,02)              |
| (900.000)                 | Call USD / Put BRL             | Verfalltag 23.12.2022 | Ausübungspreis 5,43  | 12.014                              | (11.371)      | (0,02)              |
| (431.000)                 | Call USD / Put CNH             | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30  | 4.628                               | (31)          | (0,00)              |
| (873.000)                 | Call USD / Put ILS             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 11.497                              | 0             | (0,00)              |
| (861.000)                 | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 01.12.2022 | Ausübungspreis 10,32 | 16.047                              | (1)           | (0,00)              |
| (849.000)                 | Call USD / Put NOK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,23 | 15.347                              | (684)         | (0,00)              |
| (849.000)                 | Call USD / Put SEK             | Verfalltag 07.12.2022 | Ausübungspreis 10,83 | 14.045                              | (880)         | (0,00)              |
| (450.000)                 | Call USD / Put SGD             | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38  | 1.869                               | (1.434)       | (0,00)              |
| (1.746.000)               | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 32,26 | 17.389                              | 0             | (0,00)              |
| (900.000)                 | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 15.12.2022 | Ausübungspreis 31,04 | 7.142                               | (2.484)       | (0,00)              |
| (902.000)                 | Call USD / Put TWD             | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 31,07 | 6.386                               | (2.940)       | (0,00)              |
| (530.000)                 | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 3,91  | 7.236                               | (5)           | (0,00)              |
| (1.060.000)               | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 14.12.2022 | Ausübungspreis 3,57  | 7.649                               | (4.833)       | (0,01)              |
| (1.060.000)               | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 3,52  | 5.105                               | (8.370)       | (0,01)              |
| (1.060.000)               | Put 12-Monats-SOFR Swaption    | Verfalltag 28.12.2022 | Ausübungspreis 3,38  | (1.580)                             | (15.042)      | (0,02)              |
| (2.250.000)               | Put 3-Monats-SOFR Swaption     | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,45  | (5.442)                             | (55.240)      | (0,08)              |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Optionen – (Fortsetzung)

| Bestand                                   | Bezeichnung des Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis      | Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD | Marktwert USD    | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)</b> |                             |                       |                     |                                     |                  |                     |
| <b>USD – (Fortsetzung)</b>                |                             |                       |                     |                                     |                  |                     |
| (2.250.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.05.2023 | Ausübungspreis 3,89 | 915                                 | (28.000)         | (0,04)              |
| (2.530.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,23 | (39.124)                            | (95.519)         | (0,14)              |
| (2.530.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 23.08.2023 | Ausübungspreis 3,66 | (23.748)                            | (58.697)         | (0,09)              |
| (2.530.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,41 | (19.282)                            | (79.649)         | (0,12)              |
| (2.530.000)                               | Put 3-Monats-SOFR Swaption  | Verfalltag 05.09.2023 | Ausübungspreis 3,85 | (9.883)                             | (48.009)         | (0,07)              |
| (431.000)                                 | Put USD / Call CNH          | Verfalltag 05.12.2022 | Ausübungspreis 7,30 | (8.632)                             | (13.291)         | (0,02)              |
| (450.000)                                 | Put USD / Call SGD          | Verfalltag 22.12.2022 | Ausübungspreis 1,38 | (3.186)                             | (6.489)          | (0,01)              |
|                                           |                             |                       |                     | 136.389                             | (527.676)        | (0,77)              |
| <b>VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT</b>       |                             |                       |                     |                                     | <b>(811.951)</b> | <b>(1,18)</b>       |
| <b>(Kosten (1.026.168) USD)</b>           |                             |                       |                     |                                     |                  |                     |
| <b>OPTIONEN INSGESAMT</b>                 |                             |                       |                     |                                     | <b>(243.857)</b> | <b>(0,35)</b>       |
| <b>(Kosten (160.195) USD)</b>             |                             |                       |                     |                                     |                  |                     |

#### Swap-Kontrakte – 0,06 %

| Lokaler nomineller Nettobestand            | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                           |                                 |                                 |         |                  |                           |                     |
| 4.080.000                                  | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | Fest 3,750 %                    | AUD     | 21.12.2032       | 67.561                    | 0,10                |
| 4.470.000                                  | Fest 5,800 %                    | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | BRL     | 02.01.2023       | 46.235                    | 0,07                |
| 10.350.000                                 | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | Fest 3,250 %                    | CAD     | 21.12.2024       | 13.354                    | 0,02                |
| 5.740.000                                  | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2024       | 5.108                     | 0,01                |
| 940.000                                    | Fest 1,500 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2027       | 504                       | 0,00                |
| 1.020.000                                  | Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)   | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027       | 1.052                     | 0,00                |
| 1.640.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,500 %                    | EUR     | 30.08.2032       | 36.409                    | 0,05                |
| 4.420.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,750 %                    | EUR     | 08.09.2032       | 100.910                   | 0,15                |
| 2.670.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,650 %                    | EUR     | 09.09.2032       | 21.271                    | 0,03                |
| 1.290.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,000 %                    | EUR     | 21.12.2032       | 10.664                    | 0,01                |
| 2.270.000                                  | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,855 %                    | EUR     | 04.07.2037       | 40.220                    | 0,06                |
| 7.690.000                                  | Fest 1,452 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 10.08.2042       | 36.248                    | 0,05                |
| 1.870.000                                  | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 2,500 %                    | GBP     | 21.12.2027       | 36.823                    | 0,05                |
| 1.450.000                                  | Fest 2,500 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 25.08.2032       | 11.491                    | 0,02                |
| 1.710.000                                  | Fest 3,913 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 18.10.2032       | 4.167                     | 0,01                |
| 8.610.000                                  | Fest 3,750 %                    | Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)   | HKD     | 21.12.2024       | 15.960                    | 0,02                |
| 1.758.160.000                              | Fest 0,000 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2027       | 31.584                    | 0,05                |
| 742.310.000                                | Fest 0,250 %                    | Variabel (JPY 12-Monats-TONA)   | JPY     | 21.12.2032       | 63.380                    | 0,09                |
| 16.040.000                                 | Fest 9,200 %                    | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | MXN     | 18.12.2024       | 11.230                    | 0,02                |
| 75.900.000                                 | Fest 3,750 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2024       | 24.828                    | 0,04                |
| 70.000                                     | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2032       | 92                        | 0,00                |
| 275.000                                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,500 %                    | PLN     | 21.12.2027       | 836                       | 0,00                |
| 1.000.000                                  | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | Fest 6,250 %                    | PLN     | 21.12.2032       | 7.702                     | 0,01                |
| 145.240.000                                | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2024       | 32.002                    | 0,05                |
| 3.230.000                                  | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | Fest 3,000 %                    | SEK     | 21.12.2032       | 10.647                    | 0,01                |
| 12.320.000                                 | Fest 2,570 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 04.06.2031       | 86.363                    | 0,13                |
| 810.000                                    | Fest 2,500 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 21.12.2032       | 1.141                     | 0,00                |
| 4.680.000                                  | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,910 %                    | USD     | 28.07.2037       | 2.847                     | 0,00                |
| 12.180.000                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,720 %                    | USD     | 11.08.2037       | 173.521                   | 0,25                |
| 3.700.000                                  | Fest 2,080 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2047       | 5.659                     | 0,01                |
| 3.100.000                                  | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | Fest 9,500 %                    | ZAR     | 21.12.2032       | 2.804                     | 0,00                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS</b> |                                 |                                 |         |                  | <b>902.613</b>            | <b>1,31</b>         |

#### Credit-Default-Swaps

|         |                                                      |              |     |            |       |      |
|---------|------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|-------|------|
| 90.000  | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 756   | 0,00 |
| 150.000 | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2027 | 1.046 | 0,00 |
| 210.000 | Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 2.513 | 0,00 |
| 380.000 | Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 4.510 | 0,01 |
| 280.000 | Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 4.312 | 0,01 |
| 180.000 | Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)  | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2027 | 1.342 | 0,00 |

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                            | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                |                                                        |              |         |                  |                           |                     |
| 260.000                                                    | Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 4.261                     | 0,01                |
| 100.000                                                    | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 18.11.2054       | 14.329                    | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>33.069</b>             | <b>0,05</b>         |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>935.682</b>            | <b>1,36</b>         |

| Lokaler nomineller Nettobestand | Zahlen                          | Erhalten                        | Währung | Fälligkeitsdatum  | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Zinsswaps</b>                |                                 |                                 |         |                   |                            |                     |
| 19.430.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024        | (85.119)                   | (0,13)              |
| 11.720.000                      | Fest 3,250 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2024        | (52.693)                   | (0,08)              |
| 120.000                         | Fest 3,750 %                    | Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)    | AUD     | 21.12.2027        | (284)                      | (0,00)              |
| 1.920.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 10,565 %                   | BRL     | 02.01.2023        | (4.401)                    | (0,01)              |
| 3.210.000                       | Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)   | Fest 11,488 %                   | BRL     | 02.01.2025        | (15.697)                   | (0,02)              |
| 2.410.000                       | Fest 3,250 %                    | Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)    | CAD     | 21.12.2032        | (65.530)                   | (0,10)              |
| 2.790.000                       | Fest 1,500 %                    | Variabel (CHF 12-Monats-SARON)  | CHF     | 21. Dezember 2027 | (43.856)                   | (0,06)              |
| 160.000                         | Fest 1,750 %                    | Variabel (CHF 1-Monats-SARON)   | CHF     | 21. Dezember 2032 | (6.761)                    | (0,01)              |
| 3.210.000                       | Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)    | Fest 2,500 %                    | CNY     | 21.12.2027        | (9.462)                    | (0,01)              |
| 1.810.000                       | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2027        | (3.192)                    | (0,01)              |
| 70.000                          | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,500 %                    | EUR     | 21.12.2027        | (597)                      | (0,00)              |
| 610.000                         | Fest 2,350 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 04.07.2029        | (7.570)                    | (0,01)              |
| 60.000                          | Fest 2,000 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 21.12.2032        | (2.276)                    | (0,00)              |
| 3.380.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 2,152 %                    | EUR     | 09.08.2037        | (15.810)                   | (0,02)              |
| 4.260.000                       | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | Fest 1,051 %                    | EUR     | 11.08.2047        | (5.820)                    | (0,01)              |
| 1.620.000                       | Fest 1,560 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 06.07.2052        | (32.943)                   | (0,05)              |
| 550.000                         | Fest 1,800 %                    | Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR) | EUR     | 09.09.2052        | (8.661)                    | (0,01)              |
| 2.500.000                       | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | Fest 4,605 %                    | GBP     | 18.10.2027        | (517)                      | (0,00)              |
| 80.000                          | Fest 2,000 %                    | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)   | GBP     | 21.12.2032        | (829)                      | (0,00)              |
| 480.220.000                     | Fest 4,500 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 17.03.2025        | (311)                      | (0,00)              |
| 212.680.000                     | Fest 4,250 %                    | Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)   | KRW     | 15.03.2033        | (514)                      | (0,00)              |
| 10.585.000                      | Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)    | Fest 8,600 %                    | MXN     | 08.12.2032        | (2.148)                    | (0,00)              |
| 28.270.000                      | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2027        | (50.064)                   | (0,07)              |
| 18.200.000                      | Fest 3,500 %                    | Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)   | NOK     | 21.12.2032        | (25.523)                   | (0,04)              |
| 4.760.000                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 1,250 %                    | NZD     | 15.12.2022        | (2.193)                    | (0,00)              |
| 14.140.000                      | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2024        | (50.141)                   | (0,07)              |
| 3.750.000                       | Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)   | Fest 4,000 %                    | NZD     | 21.12.2027        | (7.793)                    | (0,01)              |
| 275.000                         | Fest 6,750 %                    | Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)   | PLN     | 21.12.2027        | (2.580)                    | (0,00)              |
| 48.740.000                      | Fest 2,750 %                    | Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)  | SEK     | 08.09.2032        | (90.890)                   | (0,13)              |
| 5.790.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,250 %                    | USD     | 21.12.2024        | (3.320)                    | (0,01)              |
| 1.040.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 3,600 %                    | USD     | 21.12.2024        | (12.004)                   | (0,02)              |
| 6.290.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 4,430 %                    | USD     | 31.12.2024        | (4.240)                    | (0,01)              |
| 30.000                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,750 %                    | USD     | 21.12.2027        | (334)                      | (0,00)              |
| 4.670.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 04.06.2029        | (39.559)                   | (0,06)              |
| 1.850.000                       | Fest 2,680 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 28.07.2032        | (4.540)                    | (0,01)              |
| 3.030.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2032        | (16.167)                   | (0,02)              |
| 7.810.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,730 %                    | USD     | 04.06.2033        | (50.712)                   | (0,07)              |
| 5.990.000                       | Fest 2,170 %                    | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | USD     | 11.08.2052        | (127.796)                  | (0,19)              |
| 1.000.000                       | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)    | Fest 2,500 %                    | USD     | 21.12.2052        | (26.682)                   | (0,04)              |
| 5.935.000                       | Fest 8,750 %                    | Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)   | ZAR     | 21.12.2024        | (1.446)                    | (0,00)              |

**UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS** **(880.975)** **(1,28)**

|                             |                                                                             |              |     |            |          |        |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------|----------|--------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b> |                                                                             |              |     |            |          |        |
| 800.000                     | Variabel (General Electric Co.)                                             | Fest 1,000 % | USD | 20.06.2026 | (3)      | (0,00) |
| 6.525.000                   | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD | 20.12.2026 | (11.807) | (0,02) |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                                 | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Credit Default Swaps – (Fortsetzung)</b>                 |                                                        |              |         |                  |                            |                     |
| 210.000                                                     | Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)    | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | (78)                       | (0,00)              |
| 100.000                                                     | Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index) | Fest 3,000 % | USD     | 17.11.2059       | (2.534)                    | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS</b>      |                                                        |              |         |                  | <b>(14.422)</b>            | <b>(0,02)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                        |              |         |                  | <b>(895.397)</b>           | <b>(1,30)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 80.840.301 USD)</b>        |                                                        |              |         |                  | <b>78.451.812</b>          | <b>114,22</b>       |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                        |              |         |                  | <b>(9.767.056)</b>         | <b>(14,22)</b>      |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                        |              |         |                  | <b>68.684.756</b>          | <b>100,00</b>       |

|                                                                                  | Marktwert USD     | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                   |                     |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 81.000.496 USD)                  | 75.775.168        | 110,32              |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                       | 13.445            | 0,02                |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                      | (17.386)          | (0,03)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                                | 1.789.148         | 2,61                |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                               | (2.112.793)       | (3,08)              |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 3.280.044         | 4,78                |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (72.242)          | (0,11)              |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 865.973 USD)                                | 568.094           | 0,83                |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten 1.026.168 USD)                             | (811.951)         | (1,18)              |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                        | 935.682           | 1,36                |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                       | (895.397)         | (1,30)              |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | (9.767.056)       | (14,22)             |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>68.684.756</b> | <b>100,00</b>       |

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, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Securities, Inc., Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 3,71 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

<sup>(e)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(f)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 3,848 %.

<sup>(g)</sup> 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.

<sup>(h)</sup> TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                   | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                               | Bezeichnung des Wertpapiers       | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                               |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>    |                                   |               |                     |
| <b>Stammaktien – 93,86 %</b>                                                 |                                               |               |                     | <b>Japan – (Fortsetzung)</b>          |                                   |               |                     |
| <b>Belgien</b>                                                               |                                               |               |                     | 67.300                                | Nihon M&A Center Holdings, Inc.   | 888.086       | 0,20                |
| 26.888                                                                       | Groupe Bruxelles Lambert NV                   | 2.141.752     | 0,47                | 93.300                                | Nintendo Co. Ltd.                 | 3.948.601     | 0,86                |
| <b>Brasilien</b>                                                             |                                               |               |                     |                                       |                                   | 5.564.458     | 1,22                |
| 155.524                                                                      | Telefonica Brasil SA ADR <sup>(a)</sup>       | 1.123.661     | 0,25                | <b>Niederlande</b>                    |                                   |               |                     |
| <b>Kanada</b>                                                                |                                               |               |                     | 1.750                                 | Adyen NV <sup>(b)</sup>           | 2.676.350     | 0,59                |
| 40.190                                                                       | Canadian Pacific Railway Ltd.                 | 3.233.085     | 0,71                | 1.326                                 | ASML Holding NV                   | 778.122       | 0,17                |
| 10.386                                                                       | CGI, Inc.                                     | 897.240       | 0,19                | 15.575                                | Euronext NV <sup>(b)</sup>        | 1.171.732     | 0,26                |
| 15.235                                                                       | Ritchie Bros Auctioneers, Inc.                | 818.146       | 0,18                | 187.401                               | ING Groep NV                      | 2.257.780     | 0,49                |
| 22.778                                                                       | Rogers Communications, Inc. Klasse B          | 1.046.399     | 0,23                | 194.150                               | Koninklijke Philips NV            | 2.870.849     | 0,63                |
|                                                                              |                                               | 5.994.870     | 1,31                | 953                                   | NXP Semiconductors NV             | 155.806       | 0,03                |
| <b>China</b>                                                                 |                                               |               |                     | 143.180                               | Prosus NV ADR <sup>(a)</sup>      | 1.868.499     | 0,41                |
| 288.344                                                                      | Alibaba Group Holding Ltd.                    | 3.140.607     | 0,69                |                                       |                                   | 11.779.138    | 2,58                |
| 12.863                                                                       | Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>(a)</sup> | 1.126.413     | 0,24                | <b>Südafrika</b>                      |                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               | 4.267.020     | 0,93                | 15.570                                | Naspers Ltd. ADR <sup>(a)</sup>   | 486.718       | 0,11                |
| <b>Dänemark</b>                                                              |                                               |               |                     | <b>Südkorea</b>                       |                                   |               |                     |
| 11.126                                                                       | Chr Hansen Holding A/S                        | 683.157       | 0,15                | 136.907                               | Samsung Electronics Co. Ltd.      | 6.450.747     | 1,41                |
| 4.322                                                                        | Coloplast A/S Klasse B                        | 509.880       | 0,11                | <b>Spanien</b>                        |                                   |               |                     |
| 19.425                                                                       | GN Store Nord AS                              | 463.749       | 0,10                | 11.508                                | Amadeus IT Group SA               | 610.552       | 0,13                |
| 46.788                                                                       | Novo Nordisk A/S Klasse B                     | 5.779.708     | 1,27                | <b>Schweden</b>                       |                                   |               |                     |
| 7.612                                                                        | Novozymes A/S Klasse B                        | 436.465       | 0,10                | 33.041                                | Assa Abloy AB Klasse B            | 753.267       | 0,17                |
| 34.577                                                                       | Vestas Wind Systems A/S                       | 886.311       | 0,19                | 265.040                               | Atlas Copco AB Klasse A           | 3.257.996     | 0,71                |
|                                                                              |                                               | 8.759.270     | 1,92                | 21.578                                | Thule Group AB <sup>(b)</sup>     | 509.145       | 0,11                |
| <b>Frankreich</b>                                                            |                                               |               |                     |                                       |                                   | 4.520.408     | 0,99                |
| 125.448                                                                      | Danone SA                                     | 6.525.345     | 1,43                | <b>Schweiz</b>                        |                                   |               |                     |
| 399                                                                          | Hermes International                          | 639.206       | 0,14                | 34.649                                | Compagnie Financiere Richemont SA | 4.528.947     | 0,99                |
| 23.430                                                                       | Sodexo SA                                     | 2.228.280     | 0,49                | 11.242                                | Nestle SA                         | 1.340.237     | 0,29                |
| 27.595                                                                       | TotalEnergies SE                              | 1.719.031     | 0,37                | 83.094                                | Novartis AG                       | 7.362.328     | 1,61                |
|                                                                              |                                               | 11.111.862    | 2,43                | 1.081                                 | Partners Group Holding AG         | 1.048.691     | 0,23                |
| <b>Deutschland</b>                                                           |                                               |               |                     | 4.510                                 | Roche Holding AG                  | 1.476.121     | 0,32                |
| 56.485                                                                       | Daimler Truck Holding AG                      | 1.844.403     | 0,40                | 947                                   | Swatch Group AG                   | 249.756       | 0,06                |
| 4.336                                                                        | Deutsche Boerse AG                            | 788.500       | 0,17                | 365.515                               | UBS Group AG                      | 6.656.743     | 1,46                |
| 89.681                                                                       | HeidelbergCement AG                           | 4.834.339     | 1,06                |                                       |                                   | 22.662.823    | 4,96                |
| 13.931                                                                       | SAP SE                                        | 1.507.424     | 0,33                | <b>Vereinigtes Königreich</b>         |                                   |               |                     |
|                                                                              |                                               | 8.974.666     | 1,96                | 17.789                                | Bunzl PLC                         | 656.923       | 0,14                |
| <b>Hongkong</b>                                                              |                                               |               |                     | 259.829                               | Compass Group PLC                 | 5.879.627     | 1,29                |
| 19.800                                                                       | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.           | 783.486       | 0,17                | 7.998                                 | Croda International PLC           | 656.366       | 0,14                |
| 70.000                                                                       | Techtronic Industries Co. Ltd.                | 839.665       | 0,18                | 17.440                                | Intertek Group PLC                | 849.574       | 0,19                |
|                                                                              |                                               | 1.623.151     | 0,35                | 4.523.297                             | Lloyds Banking Group PLC          | 2.546.248     | 0,56                |
| <b>Indien</b>                                                                |                                               |               |                     | 18.524                                | Reckitt Benckiser Group PLC       | 1.334.784     | 0,29                |
| 127.240                                                                      | ICICI Bank Ltd. ADR <sup>(a)</sup>            | 2.997.774     | 0,66                | 23.174                                | RELX PLC                          | 648.187       | 0,14                |
| <b>Irland</b>                                                                |                                               |               |                     | 117.926                               | Rightmove PLC                     | 786.901       | 0,17                |
| 4.284                                                                        | Accenture PLC Klasse A                        | 1.233.321     | 0,27                | 120.368                               | Shell PLC                         | 3.513.982     | 0,77                |
| 36.745                                                                       | AerCap Holdings NV                            | 2.198.821     | 0,48                | 66.332                                | Shell PLC ADR <sup>(a)</sup>      | 3.868.482     | 0,85                |
| 4.610                                                                        | ICON PLC                                      | 970.451       | 0,21                | 19.009                                | Unilever PLC                      | 947.925       | 0,21                |
|                                                                              |                                               | 4.402.593     | 0,96                | 16.675                                | Willis Towers Watson PLC          | 3.953.809     | 0,86                |
| <b>Israel</b>                                                                |                                               |               |                     |                                       |                                   | 25.642.808    | 5,61                |
| 6.883                                                                        | Check Point Software Technologies Ltd.        | 890.385       | 0,19                | <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                   |               |                     |
| <b>Italien</b>                                                               |                                               |               |                     | 3.227                                 | Adobe, Inc.                       | 1.065.330     | 0,23                |
| 15.090                                                                       | Ferrari NV                                    | 3.323.012     | 0,73                | 9.326                                 | Advance Auto Parts, Inc.          | 1.362.529     | 0,30                |
| 14.976                                                                       | Moncler SpA                                   | 759.561       | 0,16                | 81.341                                | Alphabet, Inc. Klasse A           | 7.793.281     | 1,70                |
|                                                                              |                                               | 4.082.573     | 0,89                | 71.575                                | Alphabet, Inc. Klasse C           | 6.876.926     | 1,50                |
| <b>Japan</b>                                                                 |                                               |               |                     | 97.255                                | Amazon.com, Inc.                  | 8.996.087     | 1,97                |
| 7.200                                                                        | Hoya Corp.                                    | 727.771       | 0,16                | 35.177                                | American Express Co.              | 5.363.437     | 1,17                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 9.022                                 | AmerisourceBergen Corp.           | 1.510.373     | 0,33                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 2.906                                 | Amgen, Inc.                       | 815.511       | 0,18                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 80.380                                | Amphenol Corp. Klasse A           | 6.223.020     | 1,36                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 18.303                                | Anthem, Inc.                      | 9.460.638     | 2,07                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 14.334                                | Aon PLC Klasse A                  | 4.338.185     | 0,95                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 5.781                                 | Arista Networks, Inc.             | 778.238       | 0,17                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 26.560                                | Arthur J Gallagher & Co.          | 5.199.651     | 1,14                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 140.636                               | Bank of New York Mellon Corp.     | 6.245.645     | 1,37                |
|                                                                              |                                               |               |                     | 18.714                                | Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B | 5.827.352     | 1,27                |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Marktwert USD | % des Eigenkapitals | Bestand                                                                                 | Bezeichnung des Wertpapiers                                                              | Marktwert USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                                |               |                     | <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                                                      |                                                                                          |               |                     |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                |               |                     | <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b>                                   |                                                                                          |               |                     |
| 14.910                                                | Bill.com Holdings, Inc.                        | 1.716.588     | 0,38                | 4.750                                                                                   | ServiceNow, Inc.                                                                         | 1.909.167     | 0,42                |
| 31.911                                                | Booz Allen Hamilton Holding Corp.              | 3.373.950     | 0,74                | 14.840                                                                                  | Snowflake, Inc. Klasse A                                                                 | 2.025.660     | 0,44                |
| 6.920                                                 | Broadridge Financial Solutions, Inc.           | 994.335       | 0,22                | 72.728                                                                                  | Southwest Airlines Co.                                                                   | 2.829.119     | 0,62                |
| 21.096                                                | Capital One Financial Corp.                    | 2.097.997     | 0,46                | 9.581                                                                                   | Starbucks Corp.                                                                          | 951.968       | 0,21                |
| 7.194                                                 | CBRE Group, Inc. Klasse A                      | 544.658       | 0,12                | 20.220                                                                                  | Stryker Corp.                                                                            | 4.607.936     | 1,01                |
| 4.864                                                 | Charles River Laboratories International, Inc. | 1.171.592     | 0,26                | 5.727                                                                                   | Texas Instruments, Inc.                                                                  | 982.295       | 0,21                |
| 2.912                                                 | Charter Communications, Inc. Klasse A          | 1.092.757     | 0,24                | 12.700                                                                                  | Thermo Fisher Scientific, Inc.                                                           | 6.938.010     | 1,52                |
| 14.937                                                | Church & Dwight Co., Inc.                      | 1.189.583     | 0,26                | 5.195                                                                                   | Toro Co.                                                                                 | 569.450       | 0,12                |
| 22.103                                                | Cisco Systems, Inc.                            | 1.069.454     | 0,23                | 3.645                                                                                   | Tractor Supply Co.                                                                       | 800.952       | 0,18                |
| 187.103                                               | Citigroup, Inc.                                | 8.687.192     | 1,90                | 11.970                                                                                  | Union Pacific Corp.                                                                      | 2.536.204     | 0,55                |
| 12.425                                                | Coca-Cola Co.                                  | 769.977       | 0,17                | 23.115                                                                                  | UnitedHealth Group, Inc.                                                                 | 12.318.446    | 2,69                |
| 19.817                                                | Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A  | 1.180.895     | 0,26                | 3.262                                                                                   | Veeva Systems, Inc. Klasse A                                                             | 597.533       | 0,13                |
| 96.129                                                | Comcast Corp. Klasse A                         | 3.410.657     | 0,75                | 41.064                                                                                  | Verizon Communications, Inc.                                                             | 1.572.341     | 0,34                |
| 43.970                                                | Corteva, Inc.                                  | 2.868.163     | 0,63                | 38.886                                                                                  | Visa, Inc. Klasse A                                                                      | 8.145.062     | 1,78                |
| 6.660                                                 | Costco Wholesale Corp.                         | 3.514.349     | 0,77                | 12.736                                                                                  | Walt Disney Co.                                                                          | 1.199.604     | 0,26                |
| 24.230                                                | Datadog, Inc. Klasse A                         | 1.740.925     | 0,38                | 35.080                                                                                  | Waste Connections, Inc.                                                                  | 4.996.094     | 1,09                |
| 73.607                                                | Dentsply Sirona, Inc.                          | 2.191.280     | 0,48                | 122.861                                                                                 | Wells Fargo & Co.                                                                        | 5.700.750     | 1,25                |
| 63.393                                                | DISH Network Corp. Klasse A                    | 982.592       | 0,21                | 15.979                                                                                  | Woodward, Inc.                                                                           | 1.500.428     | 0,33                |
| 5.515                                                 | Ecolab, Inc.                                   | 802.763       | 0,18                | 17.646                                                                                  | YETI Holdings, Inc.                                                                      | 746.955       | 0,16                |
| 10.282                                                | Edwards Lifesciences Corp.                     | 771.973       | 0,17                | 4.350                                                                                   | Zebra Technologies Corp. Klasse A                                                        | 1.134.610     | 0,25                |
| 6.791                                                 | Electronic Arts, Inc.                          | 864.698       | 0,19                | 8.233                                                                                   | Zoetis, Inc.                                                                             | 1.235.938     | 0,27                |
| 31.720                                                | Entegris, Inc.                                 | 2.266.394     | 0,50                |                                                                                         |                                                                                          | 295.056.508   | 64,53               |
| 4.819                                                 | Estee Lauder Cos., Inc. Klasse A               | 1.054.445     | 0,23                | <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                                                            |                                                                                          |               |                     |
| 28.316                                                | Expedia Group, Inc.                            | 2.904.938     | 0,64                | <b>(Kosten 430.067.328 USD)</b>                                                         |                                                                                          |               | <b>429.143.737</b>  |
| 9.712                                                 | Fiserv, Inc.                                   | 984.117       | 0,22                | <b>Investmentfonds – 3,55 %</b>                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 45.810                                                | Floor & Decor Holdings, Inc. Klasse A          | 3.241.974     | 0,71                | <b>Irland</b>                                                                           |                                                                                          |               |                     |
| 15.635                                                | Fortune Brands Home & Security, Inc.           | 993.448       | 0,22                | 16.242.359                                                                              | Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) <sup>(c)(d)</sup> | 16.242.359    | 3,55                |
| 6.290                                                 | Fox Factory Holding Corp.                      | 642.901       | 0,14                | <b>INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>                                                        |                                                                                          |               |                     |
| 48.535                                                | General Electric Co.                           | 4.119.651     | 0,90                | <b>(Kosten 16.242.359 USD)</b>                                                          |                                                                                          |               | <b>16.242.359</b>   |
| 21.232                                                | Genpact Ltd.                                   | 947.584       | 0,21                | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                                                                                          |               |                     |
| 4.509                                                 | HCA Healthcare, Inc.                           | 1.059.209     | 0,23                | <b>(Kosten 446.309.687 USD)</b>                                                         |                                                                                          |               | <b>445.386.096</b>  |
| 27.530                                                | HEICO Corp. Klasse A                           | 3.353.705     | 0,73                | <b>MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE</b>                                      |                                                                                          |               |                     |
| 21.232                                                | Hilton Worldwide Holdings, Inc.                | 2.960.696     | 0,65                | <b>(Kosten 446.309.687 USD)</b>                                                         |                                                                                          |               | <b>445.386.096</b>  |
| 2.651                                                 | Home Depot, Inc.                               | 828.623       | 0,18                | <b>Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,44 %</b>                         |                                                                                          |               |                     |
| 10.220                                                | IAC, Inc.                                      | 496.794       | 0,11                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 1.122                                                 | IDEXX Laboratories, Inc.                       | 459.930       | 0,10                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 3.597                                                 | Jack Henry & Associates, Inc.                  | 669.348       | 0,15                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 8.544                                                 | Johnson & Johnson                              | 1.503.146     | 0,33                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 4.567                                                 | Keysight Technologies, Inc.                    | 789.543       | 0,17                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 30.022                                                | Kroger Co.                                     | 1.471.078     | 0,32                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 15.173                                                | Lam Research Corp.                             | 6.740.757     | 1,47                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 23.669                                                | Liberty Broadband Corp.                        | 2.062.043     | 0,45                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 4.198                                                 | Lowe's Cos., Inc.                              | 858.407       | 0,19                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 24.230                                                | LPL Financial Holdings, Inc.                   | 5.768.194     | 1,26                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 17.673                                                | Marriott International, Inc. Klasse A          | 2.833.335     | 0,62                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 29.804                                                | Marsh & McLennan Cos., Inc.                    | 5.044.625     | 1,10                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 6.599                                                 | Masimo Corp.                                   | 927.819       | 0,20                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 4.187                                                 | Mastercard, Inc. Klasse A                      | 1.436.937     | 0,31                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 9.250                                                 | McKesson Corp.                                 | 3.496.685     | 0,76                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 68.777                                                | Meta Platforms, Inc. Klasse A                  | 7.586.447     | 1,66                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 3.487                                                 | Mettler-Toledo International, Inc.             | 4.948.262     | 1,08                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 58.858                                                | Microsoft Corp.                                | 14.338.986    | 3,14                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 2.119                                                 | Moody's Corp.                                  | 610.251       | 0,13                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 43.176                                                | Morgan Stanley                                 | 3.892.316     | 0,85                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 8.240                                                 | MSCI, Inc.                                     | 3.998.625     | 0,87                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 19.919                                                | Netflix, Inc.                                  | 5.605.605     | 1,23                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 8.242                                                 | NIKE, Inc. Klasse B                            | 877.526       | 0,19                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 10.840                                                | Old Dominion Freight Line, Inc.                | 3.138.614     | 0,69                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 16.077                                                | Oracle Corp.                                   | 1.302.398     | 0,28                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 3.168                                                 | PepsiCo, Inc.                                  | 573.725       | 0,13                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 3.027                                                 | Pool Corp.                                     | 955.896       | 0,21                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 5.479                                                 | Procter & Gamble Co.                           | 799.989       | 0,17                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 35.652                                                | Progressive Corp.                              | 4.633.690     | 1,01                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 14.620                                                | Repligen Corp.                                 | 2.543.588     | 0,56                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 2.309                                                 | S&P Global, Inc.                               | 791.525       | 0,17                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 36.089                                                | Sensata Technologies Holding PLC               | 1.578.172     | 0,35                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |
| 11.029                                                | Service Corp. International                    | 773.464       | 0,17                |                                                                                         |                                                                                          |               |                     |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                  | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                         |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 446.309.687 JPY)             | 445.386.096        | 97,41                       |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 2.248.787          | 0,49                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (226.946)          | (0,05)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 9.814.601          | 2,15                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                              | <b>457.222.538</b> | <b>100,00</b>               |

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,49 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).

<sup>(b)</sup> 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.

<sup>(c)</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>(d)</sup> Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2022 betrug 4,050 %.

| Portfolioverteilung zum 30. November 2022                                        | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien</b>                                                               |                             |
| Internet                                                                         | 10,43                       |
| Banken                                                                           | 8,54                        |
| Software                                                                         | 7,38                        |
| Versicherungen                                                                   | 6,33                        |
| Diverse Finanzdienstleistungen                                                   | 6,29                        |
| Gesundheitswesen – Dienstleistungen                                              | 5,46                        |
| Pharmazeutika                                                                    | 4,89                        |
| Gesundheitswesen – Produkte                                                      | 4,78                        |
| Lebensmittel, Getränke und Tabak                                                 | 4,12                        |
| Halbleiter                                                                       | 3,79                        |
| Andere                                                                           | 31,85                       |
| <b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>                                                      | <b>93,86</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>                                                           | <b>3,55</b>                 |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften  | 0,49                        |
| Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | (0,05)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                        | 2,15                        |
| <b>INSGESAMT</b>                                                                 | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                               | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind</b> |                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Anleihen – 61,14 %</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                        |                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| 900.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,900 %                 | 02.12.2022                           | 900.000            | 0,10                        |
| 500.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,830 %                 | 17.02.2023                           | 499.630            | 0,05                        |
| 500.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,855 %                 | 13.04.2023                           | 499.465            | 0,05                        |
| 1.300.000                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 4,367 %                 | 23.10.2023                           | 1.302.626          | 0,14                        |
| 2.700.000                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 4,372 %                 | 30.10.2023                           | 2.705.751          | 0,29                        |
| 800.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,965 %                 | 05.04.2024                           | 800.193            | 0,09                        |
| 1.700.000                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,975 %                 | 27.06.2024                           | 1.700.822          | 0,18                        |
| 300.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,970 %                 | 17.09.2024                           | 300.052            | 0,03                        |
| 1.700.000                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,990 %                 | 16.10.2024                           | 1.701.223          | 0,18                        |
| 100.000                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 3,220 %                 | 14.11.2024                           | 100.023            | 0,01                        |
| 1.000.000                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup>    | USD     | 4,000 %                 | 25.11.2024                           | 999.993            | 0,11                        |
| 10.000.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,824 %                 | 08.02.2023                           | 9.916.353          | 1,07                        |
| 37.900.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,821 %                 | 15.02.2023                           | 37.550.965         | 4,04                        |
| 700.000                                                                      | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,830 %                 | 21.02.2023                           | 692.929            | 0,08                        |
| 11.200.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,820 %                 | 22.02.2023                           | 11.087.403         | 1,19                        |
| 12.800.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,806 %                 | 17.05.2023                           | 12.532.946         | 1,35                        |
| 20.000.000                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,819 %                 | 19.05.2023                           | 19.577.784         | 2,11                        |
| 4.100.000                                                                    | Federal Home Loan Bank Discount Notes                     | USD     | 4,807 %                 | 24.05.2023                           | 4.010.913          | 0,43                        |
| 5.200.000                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,815 %                 | 05.12.2022                           | 5.200.004          | 0,56                        |
| 15.000.000                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,840 %                 | 05.12.2022                           | 15.000.000         | 1,62                        |
| 18.100.000                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,830 %                 | 21.12.2022                           | 18.091.674         | 1,95                        |
| 7.500.000                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,820 %                 | 22.12.2022                           | 7.500.024          | 0,81                        |
| 2.700.000                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,820 %                 | 23.12.2022                           | 2.700.025          | 0,29                        |
| 31.400.000                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,835 %                 | 25.01.2023                           | 31.374.252         | 3,38                        |
| 2.360.000                                                                    | Federal Home Loan Banks                                   | USD     | 4,660 %                 | 14.11.2023                           | 2.353.687          | 0,25                        |
| 1.000.000                                                                    | Federal Home Loan Banks                                   | USD     | 4,660 %                 | 15.11.2023                           | 997.894            | 0,11                        |
| 1.000.000                                                                    | Federal Home Loan Banks                                   | USD     | 4,670 %                 | 17.11.2023                           | 997.641            | 0,11                        |
| 800.000                                                                      | Federal Home Loan Banks                                   | USD     | 4,700 %                 | 24.11.2023                           | 799.312            | 0,09                        |
| 800.000                                                                      | Federal Home Loan Banks                                   | USD     | 4,680 %                 | 29.11.2023                           | 799.240            | 0,09                        |
| 1.400.000                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 3,960 %                 | 23.02.2024                           | 1.400.967          | 0,15                        |
| 5.700.000                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                    | USD     | 4,000 %                 | 22.11.2024                           | 5.701.660          | 0,61                        |
| 19.300.000                                                                   | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,364 %                 | 14.03.2023                           | 19.065.179         | 2,05                        |
| 75.000.000                                                                   | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,431 %                 | 21.03.2023                           | 74.007.421         | 7,97                        |
| 15.500.000                                                                   | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,620 %                 | 11.05.2023                           | 15.189.778         | 1,64                        |
| 61.600.000                                                                   | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,628 %                 | 18.05.2023                           | 60.314.162         | 6,49                        |
| 17.100.000                                                                   | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,675 %                 | 25.05.2023                           | 16.724.067         | 1,80                        |
| 1.800.000                                                                    | US-Schatzwechsel                                          | USD     | 4,686 %                 | 02.11.2023                           | 1.724.560          | 0,19                        |
| 11.600.000                                                                   | Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen <sup>(c)</sup> | USD     | 4,081 %                 | 30.04.2023                           | 11.610.103         | 1,25                        |
| 82.000.000                                                                   | Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen <sup>(c)</sup> | USD     | 4,367 %                 | 31.10.2023                           | 82.092.307         | 8,84                        |
| 86.050.000                                                                   | Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen <sup>(c)</sup> | USD     | 4,259 %                 | 31.01.2024                           | 86.038.493         | 9,26                        |
| 400.000                                                                      | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                      | USD     | 2,000 %                 | 15.02.2023                           | 398.125            | 0,04                        |
| 500.000                                                                      | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                      | USD     | 2,625 %                 | 28.02.2023                           | 497.959            | 0,05                        |
| 400.000                                                                      | US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen                      | USD     | 4,363 %                 | 28.02.2023                           | 395.875            | 0,04                        |
|                                                                              |                                                           |         |                         |                                      | 567.853.480        | 61,14                       |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>                                                    |                                                           |         |                         |                                      |                    |                             |
| <b>(Kosten 567.859.605 USD)</b>                                              |                                                           |         |                         |                                      | <b>567.853.480</b> | <b>61,14</b>                |

| Bestand                      | Bezeichnung des Wertpapiers      | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – 22,93 %</b> |                                  |                  |                             |
| <b>Österreich</b>            |                                  |                  |                             |
| 151                          | Andritz AG                       | 8.177            | 0,00                        |
| 390                          | BAWAG Group AG <sup>(d)</sup>    | 20.218           | 0,01                        |
| 238                          | Erste Group Bank AG              | 7.373            | 0,00                        |
| 320                          | OMV AG                           | 16.804           | 0,00                        |
| 152                          | Raiffeisen Bank International AG | 2.367            | 0,00                        |
| 138                          | voestalpine AG                   | 3.756            | 0,00                        |
| 273                          | Wienerberger AG                  | 7.143            | 0,00                        |
|                              |                                  | 65.838           | 0,01                        |
| <b>Belgien</b>               |                                  |                  |                             |
| 524                          | Ageas SA/NV                      | 20.994           | 0,00                        |
| 1.638                        | Anheuser-Busch InBev SA/NV       | 95.585           | 0,01                        |
| 78                           | Elia Group SA/NV                 | 10.997           | 0,00                        |
| 182                          | KBC Group NV                     | 9.976            | 0,00                        |
| 8                            | SofinaSA                         | 1.723            | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                        | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                    |                  |                             |
| <b>Belgien – (Fortsetzung)</b>     |                                                    |                  |                             |
| 219                                | Solvay SA                                          | 21.495           | 0,00                        |
| 418                                | UCB SA                                             | 33.385           | 0,01                        |
| 154                                | Umicore SA                                         | 5.499            | 0,00                        |
|                                    |                                                    | 199.654          | 0,02                        |
| <b>Bermuda</b>                     |                                                    |                  |                             |
| 1.226                              | Arch Capital Group Ltd.                            | 73.450           | 0,01                        |
| 175                                | Everest Re Group Ltd.                              | 59.139           | 0,01                        |
|                                    |                                                    | 132.589          | 0,02                        |
| <b>Chile</b>                       |                                                    |                  |                             |
| 445                                | Antofagasta PLC                                    | 7.608            | 0,00                        |
| <b>Finnland</b>                    |                                                    |                  |                             |
| 481                                | Elisa Oyj                                          | 24.757           | 0,00                        |
| 80                                 | Kojamo Oyj                                         | 1.180            | 0,00                        |
| 14.024                             | Nokia Oyj                                          | 68.368           | 0,01                        |
| 9.804                              | Nordea Bank Abp                                    | 102.106          | 0,01                        |
| 195                                | Sampo Oyj Klasse A                                 | 9.771            | 0,00                        |
| 4.315                              | Stora Enso Oyj Klasse R                            | 62.811           | 0,01                        |
|                                    |                                                    | 268.993          | 0,03                        |
| <b>Frankreich</b>                  |                                                    |                  |                             |
| 380                                | Airbus SE                                          | 43.163           | 0,01                        |
| 1.532                              | Alstom SA                                          | 39.801           | 0,01                        |
| 66                                 | Alten SA                                           | 8.254            | 0,00                        |
| 198                                | Amundi SA <sup>(d)</sup>                           | 11.024           | 0,00                        |
| 182                                | Arkema SA                                          | 16.012           | 0,00                        |
| 10.768                             | AXA SA                                             | 301.193          | 0,03                        |
| 31                                 | BioMerieux                                         | 3.095            | 0,00                        |
| 3.448                              | Bolloré SE                                         | 19.194           | 0,00                        |
| 459                                | Capgemini SE                                       | 82.113           | 0,01                        |
| 2.226                              | Carrefour SA                                       | 37.705           | 0,00                        |
| 1.582                              | Compagnie de Saint-Gobain                          | 72.181           | 0,01                        |
| 3.241                              | Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA | 90.346           | 0,01                        |
| 6.477                              | Credit Agricole SA                                 | 64.821           | 0,01                        |
| 346                                | Danone SA                                          | 17.993           | 0,00                        |
| 53                                 | Dassault Aviation SA                               | 8.336            | 0,00                        |
| 321                                | Dassault Systemes SE                               | 11.843           | 0,00                        |
| 281                                | Eiffage SA                                         | 27.377           | 0,00                        |
| 407                                | Elis SA                                            | 5.275            | 0,00                        |
| 5.056                              | Engie SA                                           | 76.051           | 0,01                        |
| 885                                | EssilorLuxottica SA                                | 163.522          | 0,02                        |
| 132                                | Eurazeo SE                                         | 8.243            | 0,00                        |
| 1.695                              | Faurecia SE                                        | 27.942           | 0,00                        |
| 22                                 | Gaztransport Et Technigaz SA                       | 2.714            | 0,00                        |
| 105                                | Ipsen SA                                           | 11.614           | 0,00                        |
| 369                                | Kering SA                                          | 219.376          | 0,02                        |
| 350                                | La Française des Jeux SAEM <sup>(d)</sup>          | 13.886           | 0,00                        |
| 103                                | L'Oreal SA                                         | 38.275           | 0,00                        |
| 150                                | Nexans SA                                          | 13.124           | 0,00                        |
| 7.281                              | Orange SA                                          | 73.205           | 0,01                        |
| 690                                | Pernod Ricard SA                                   | 135.446          | 0,02                        |
| 815                                | Publicis Groupe SA                                 | 53.076           | 0,01                        |
| 1.222                              | Renault SA                                         | 43.994           | 0,01                        |
| 1.065                              | Rexel SA                                           | 19.365           | 0,00                        |
| 2.628                              | Sanofi                                             | 234.887          | 0,03                        |
| 2.694                              | Société Générale SA                                | 67.092           | 0,01                        |
| 262                                | Teleperformance                                    | 59.180           | 0,01                        |
| 908                                | Thales SA                                          | 114.934          | 0,01                        |
| 6.597                              | TotalEnergies SE                                   | 407.974          | 0,04                        |
| 111                                | Ubisoft Entertainment SA                           | 3.055            | 0,00                        |
| 1.145                              | Valeo SA                                           | 21.180           | 0,00                        |
| 2.233                              | Veolia Environnement SA                            | 57.186           | 0,01                        |
| 1.067                              | Vinci SA                                           | 106.597          | 0,01                        |
| 2.625                              | Vivendi SE                                         | 23.377           | 0,00                        |
| 13                                 | Wendel SE                                          | 1.198            | 0,00                        |
| 1.961                              | Worldline SA <sup>(d)</sup>                        | 91.917           | 0,01                        |
|                                    |                                                    | 2.948.136        | 0,32                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers            | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|----------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                        |                  |                             |
| <b>Georgien</b>                    |                                        |                  |                             |
| 18                                 | Bank of Georgia Group PLC              | 542              | 0,00                        |
| <b>Deutschland</b>                 |                                        |                  |                             |
| 113                                | Aurubis AG                             | 8.976            | 0,00                        |
| 3.273                              | Bayer AG                               | 187.956          | 0,02                        |
| 1.185                              | Bayerische Motoren Werke AG            | 106.464          | 0,01                        |
| 74                                 | Beiersdorf AG                          | 7.963            | 0,00                        |
| 394                                | Brenntag SE                            | 24.787           | 0,00                        |
| 7.050                              | Deutsche Bank AG                       | 74.141           | 0,01                        |
| 104                                | Deutsche Boerse AG                     | 18.911           | 0,00                        |
| 6.939                              | Deutsche Lufthansa AG                  | 55.354           | 0,01                        |
| 2.815                              | Deutsche Post AG                       | 111.271          | 0,01                        |
| 20.693                             | Deutsche Telekom AG                    | 416.523          | 0,05                        |
| 5.960                              | E.ON SE                                | 56.540           | 0,01                        |
| 1.016                              | Freenet AG                             | 22.346           | 0,00                        |
| 866                                | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA   | 26.801           | 0,00                        |
| 1.872                              | Fresenius SE & Co. KGaA                | 51.610           | 0,01                        |
| 799                                | GEA Group AG                           | 32.328           | 0,00                        |
| 795                                | HeidelbergCement AG                    | 43.130           | 0,01                        |
| 403                                | HelloFresh SE                          | 9.875            | 0,00                        |
| 478                                | Hugo Boss AG                           | 26.607           | 0,00                        |
| 4.713                              | Infineon Technologies AG               | 156.646          | 0,02                        |
| 1.080                              | K+S AG                                 | 23.588           | 0,00                        |
| 69                                 | Knorr-Bremse AG                        | 3.892            | 0,00                        |
| 2.153                              | Mercedes-Benz Group AG                 | 144.742          | 0,02                        |
| 229                                | MTU Aero Engines AG                    | 47.780           | 0,01                        |
| 32                                 | Nemetschek SE                          | 1.582            | 0,00                        |
| 280                                | ProSiebenSat.1 Media SE                | 2.517            | 0,00                        |
| 1.203                              | Puma SE                                | 61.605           | 0,01                        |
| 3                                  | Rational AG                            | 1.865            | 0,00                        |
| 67                                 | Rheinmetall AG                         | 13.549           | 0,00                        |
| 557                                | SAP SE                                 | 61.153           | 0,01                        |
| 3.625                              | Siemens AG                             | 497.442          | 0,05                        |
| 2.036                              | Siemens Energy AG                      | 33.837           | 0,00                        |
| 1.371                              | Siemens Healthineers AG <sup>(d)</sup> | 72.303           | 0,01                        |
| 270                                | TAG Immobilien AG                      | 1.611            | 0,00                        |
| 5.152                              | Telefonica Deutschland Holding AG      | 12.193           | 0,00                        |
| 5.097                              | TUI AG                                 | 9.034            | 0,00                        |
| 49                                 | United Internet AG                     | 1.031            | 0,00                        |
| 2.749                              | Volkswagen AG – Vorzugsaktien          | 401.784          | 0,04                        |
| 2.747                              | Vonovia SE                             | 67.514           | 0,01                        |
| 137                                | Wacker Chemie AG                       | 17.410           | 0,00                        |
| 481                                | Zalando SE <sup>(d)</sup>              | 14.970           | 0,00                        |
|                                    |                                        | 2.929.631        | 0,32                        |
| <b>Irland</b>                      |                                        |                  |                             |
| 3.180                              | Accenture PLC Klasse A                 | 956.958          | 0,10                        |
| 83                                 | Allegion PLC                           | 9.433            | 0,00                        |
| 4.090                              | CRH PLC                                | 162.475          | 0,02                        |
| 678                                | DCC PLC                                | 35.675           | 0,00                        |
| 420                                | Experian PLC                           | 14.683           | 0,00                        |
| 494                                | Kerry Group PLC Klasse A               | 46.464           | 0,01                        |
| 12.807                             | Medtronic PLC                          | 1.012.265        | 0,11                        |
| 239                                | Smurfit Kappa Group PLC                | 8.560            | 0,00                        |
| 77                                 | Trane Technologies PLC                 | 13.738           | 0,00                        |
|                                    |                                        | 2.260.251        | 0,24                        |
| <b>Insel Man</b>                   |                                        |                  |                             |
| 806                                | Playtech PLC                           | 5.322            | 0,00                        |
| <b>Israel</b>                      |                                        |                  |                             |
| 394                                | Plus500 Ltd.                           | 8.948            | 0,00                        |
| <b>Italien</b>                     |                                        |                  |                             |
| 10.610                             | A2A SpA                                | 14.095           | 0,00                        |
| 1.086                              | Amplifon SpA                           | 30.439           | 0,00                        |
| 10.155                             | Assicurazioni Generali SpA             | 178.248          | 0,02                        |
| 2.293                              | Atlantia SpA                           | 54.196           | 0,01                        |
| 460                                | Davide Campari-Milano NV               | 4.797            | 0,00                        |
| 211                                | DiaSorin SpA                           | 27.853           | 0,00                        |
| 7.085                              | Enel SpA                               | 37.820           | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                                |                  |                             |
| <b>Italien – (Fortsetzung)</b>     |                                                |                  |                             |
| 7.733                              | Eni SpA                                        | 114.086          | 0,01                        |
| 571                                | FincoBank Banca Finco SpA                      | 9.176            | 0,00                        |
| 342                                | Interpump Group SpA                            | 15.187           | 0,00                        |
| 1.726                              | Italgas SpA                                    | 10.051           | 0,00                        |
| 2.859                              | Leonardo SpA                                   | 22.697           | 0,00                        |
| 6.399                              | Nexi SpA <sup>(d)</sup>                        | 56.167           | 0,01                        |
| 2.645                              | Poste Italiane SpA <sup>(d)</sup>              | 25.757           | 0,00                        |
| 894                                | Prismian SpA                                   | 31.174           | 0,01                        |
| 60                                 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 2.540            | 0,00                        |
| 9                                  | Reply SpA                                      | 1.059            | 0,00                        |
| 5.801                              | Snam SpA                                       | 29.301           | 0,00                        |
| 27.669                             | Telecom Italia SpA                             | 5.973            | 0,00                        |
| 1.014                              | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA             | 7.685            | 0,00                        |
|                                    |                                                | 678.301          | 0,07                        |
| <b>Japan</b>                       |                                                |                  |                             |
| 300                                | Aeon Co. Ltd.                                  | 6.127            | 0,00                        |
| 200                                | AGC, Inc.                                      | 6.684            | 0,00                        |
| 100                                | Ajinomoto Co., Inc.                            | 3.133            | 0,00                        |
| 100                                | Alfresa Holdings Corp.                         | 1.205            | 0,00                        |
| 300                                | Amada Co. Ltd.                                 | 2.393            | 0,00                        |
| 100                                | Amano Corp.                                    | 1.796            | 0,00                        |
| 800                                | ANA Holdings, Inc.                             | 17.046           | 0,00                        |
| 500                                | Anritsu Corp.                                  | 5.326            | 0,00                        |
| 349                                | Asahi Group Holdings Ltd.                      | 11.077           | 0,00                        |
| 245                                | Astellas Pharma, Inc.                          | 3.760            | 0,00                        |
| 100                                | Bridgestone Corp.                              | 3.733            | 0,00                        |
| 400                                | Brother Industries Ltd.                        | 6.429            | 0,00                        |
| 100                                | Canon Marketing Japan, Inc.                    | 2.252            | 0,00                        |
| 68                                 | Canon, Inc.                                    | 1.573            | 0,00                        |
| 100                                | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.                 | 2.635            | 0,00                        |
| 181                                | Credit Saison Co. Ltd.                         | 2.296            | 0,00                        |
| 100                                | CyberAgent, Inc.                               | 901              | 0,00                        |
| 400                                | Daifuku Co. Ltd.                               | 20.608           | 0,00                        |
| 700                                | Dai-ichi Life Holdings, Inc.                   | 12.849           | 0,00                        |
| 100                                | Daiichi Sankyo Co. Ltd.                        | 3.278            | 0,00                        |
| 100                                | Daito Trust Construction Co. Ltd.              | 11.043           | 0,00                        |
| 1.100                              | Daiwa Securities Group, Inc.                   | 4.830            | 0,00                        |
| 100                                | Dexerials Corp.                                | 2.375            | 0,00                        |
| 200                                | DMG Mori Co. Ltd.                              | 2.673            | 0,00                        |
| 200                                | Dowa Holdings Co. Ltd.                         | 6.574            | 0,00                        |
| 100                                | Food & Life Cos. Ltd.                          | 1.824            | 0,00                        |
| 100                                | Fuji Electric Co. Ltd.                         | 4.100            | 0,00                        |
| 100                                | Fuji Oil Holdings, Inc.                        | 1.525            | 0,00                        |
| 900                                | FUJIFILM Holdings Corp.                        | 47.910           | 0,01                        |
| 300                                | Fujikura Ltd.                                  | 2.437            | 0,00                        |
| 100                                | Fukuoka Financial Group, Inc.                  | 1.939            | 0,00                        |
| 700                                | Hachijuni Bank Ltd.                            | 2.625            | 0,00                        |
| 200                                | Hakuhodo DY Holdings, Inc.                     | 1.937            | 0,00                        |
| 700                                | Hino Motors Ltd.                               | 3.148            | 0,00                        |
| 500                                | Hitachi Ltd.                                   | 26.462           | 0,01                        |
| 400                                | Hitachi Metals Ltd.                            | 6.241            | 0,00                        |
| 1.218                              | Honda Motor Co. Ltd.                           | 29.376           | 0,01                        |
| 100                                | Hulic Co. Ltd.                                 | 836              | 0,00                        |
| 200                                | Ibiden Co. Ltd.                                | 8.122            | 0,00                        |
| 400                                | IHI Corp.                                      | 10.924           | 0,00                        |
| 2.100                              | Inpex Corp.                                    | 22.901           | 0,00                        |
| 100                                | Internet Initiative Japan, Inc.                | 1.792            | 0,00                        |
| 700                                | Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.                | 6.703            | 0,00                        |
| 452                                | ITOCHU Corp.                                   | 14.048           | 0,00                        |
| 403                                | J Front Retailing Co. Ltd.                     | 3.377            | 0,00                        |
| 1.771                              | Japan Post Holdings Co. Ltd.                   | 13.737           | 0,00                        |
| 192                                | Japan Post Insurance Co. Ltd.                  | 3.160            | 0,00                        |
| 100                                | Japan Steel Works Ltd.                         | 2.127            | 0,00                        |
| 300                                | Jeol Ltd.                                      | 10.057           | 0,00                        |
| 400                                | JGC Holdings Corp.                             | 5.490            | 0,00                        |
| 100                                | Kadokawa Corp.                                 | 1.859            | 0,00                        |
| 100                                | Kamigumi Co. Ltd.                              | 2.021            | 0,00                        |
| 1.200                              | Kao Corp.                                      | 47.528           | 0,01                        |
| 700                                | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.                     | 13.269           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers              | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                          |                  |                             |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>       |                                          |                  |                             |
| 1.000                              | KDDI Corp.                               | 29.435           | 0,01                        |
| 200                                | Keikyu Corp.                             | 2.077            | 0,00                        |
| 200                                | Kinden Corp.                             | 2.126            | 0,00                        |
| 100                                | Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.         | 3.537            | 0,00                        |
| 1.900                              | Kirin Holdings Co. Ltd.                  | 29.681           | 0,01                        |
| 900                                | Kobe Steel Ltd.                          | 4.041            | 0,00                        |
| 500                                | Konami Group Corp.                       | 23.300           | 0,00                        |
| 132                                | Konica Minolta, Inc.                     | 544              | 0,00                        |
| 200                                | K's Holdings Corp.                       | 1.643            | 0,00                        |
| 200                                | Kuraray Co. Ltd.                         | 1.590            | 0,00                        |
| 500                                | Kyowa Kirin Co. Ltd.                     | 11.495           | 0,00                        |
| 81                                 | Lawson, Inc.                             | 2.871            | 0,00                        |
| 200                                | Lion Corp.                               | 2.118            | 0,00                        |
| 100                                | M3, Inc.                                 | 3.104            | 0,00                        |
| 1.230                              | Marubeni Corp.                           | 13.770           | 0,00                        |
| 200                                | MatsukiyoCocokara & Co.                  | 8.269            | 0,00                        |
| 1.100                              | Mazda Motor Corp.                        | 8.655            | 0,00                        |
| 117                                | Medipal Holdings Corp.                   | 1.546            | 0,00                        |
| 1.100                              | Mitsubishi Chemical Group Corp.          | 5.813            | 0,00                        |
| 808                                | Mitsubishi Corp.                         | 26.930           | 0,01                        |
| 700                                | Mitsubishi HC Capital, Inc.              | 3.305            | 0,00                        |
| 500                                | Mitsubishi Heavy Industries Ltd.         | 19.695           | 0,00                        |
| 100                                | Mitsubishi Logistics Corp.               | 2.419            | 0,00                        |
| 3.100                              | Mitsubishi Motors Corp.                  | 14.313           | 0,00                        |
| 769                                | Mitsui & Co. Ltd.                        | 22.087           | 0,00                        |
| 100                                | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.        | 2.277            | 0,00                        |
| 800                                | Mitsui OSK Lines Ltd.                    | 19.609           | 0,00                        |
| 5.659                              | Mizuho Financial Group, Inc.             | 69.895           | 0,01                        |
| 100                                | MonotaRO Co. Ltd.                        | 1.712            | 0,00                        |
| 100                                | Morinaga & Co. Ltd.                      | 2.666            | 0,00                        |
| 100                                | Morinaga Milk Industry Co. Ltd.          | 3.206            | 0,00                        |
| 100                                | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.     | 2.937            | 0,00                        |
| 900                                | Murata Manufacturing Co. Ltd.            | 48.855           | 0,01                        |
| 154                                | NEC Corp.                                | 5.426            | 0,00                        |
| 1.300                              | Nexon Co. Ltd.                           | 27.264           | 0,01                        |
| 200                                | NGK Insulators Ltd.                      | 2.627            | 0,00                        |
| 350                                | NGK Spark Plug Co. Ltd.                  | 6.786            | 0,00                        |
| 100                                | Nichirei Corp.                           | 2.002            | 0,00                        |
| 100                                | Nihon M&A Center Holdings, Inc.          | 1.355            | 0,00                        |
| 100                                | Nikon Corp.                              | 968              | 0,00                        |
| 100                                | Nippon Paint Holdings Co. Ltd.           | 820              | 0,00                        |
| 100                                | Nippon Sanso Holdings Corp.              | 1.654            | 0,00                        |
| 1.200                              | Nippon Steel Corp.                       | 19.026           | 0,00                        |
| 164                                | Nippon Telegraph & Telephone Corp.       | 4.500            | 0,00                        |
| 1.100                              | Nippon Yusen KK                          | 24.231           | 0,01                        |
| 4.100                              | Nissan Motor Co. Ltd.                    | 14.639           | 0,00                        |
| 200                                | Nitto Denko Corp.                        | 12.505           | 0,00                        |
| 8.400                              | Nomura Holdings, Inc.                    | 30.338           | 0,01                        |
| 100                                | Nomura Real Estate Holdings, Inc.        | 2.397            | 0,00                        |
| 900                                | NTN Corp.                                | 1.898            | 0,00                        |
| 611                                | NTT Data Corp.                           | 9.354            | 0,00                        |
| 400                                | Obayashi Corp.                           | 2.959            | 0,00                        |
| 141                                | Oji Holdings Corp.                       | 538              | 0,00                        |
| 100                                | Olympus Corp.                            | 2.044            | 0,00                        |
| 100                                | Oracle Corp. Japan                       | 5.861            | 0,00                        |
| 900                                | ORIX Corp.                               | 14.430           | 0,00                        |
| 100                                | Otsuka Corp.                             | 3.331            | 0,00                        |
| 250                                | Otsuka Holdings Co. Ltd.                 | 8.478            | 0,00                        |
| 200                                | Outsourcing, Inc.                        | 1.475            | 0,00                        |
| 500                                | Pan Pacific International Holdings Corp. | 8.639            | 0,00                        |
| 1.400                              | Panasonic Holdings Corp.                 | 12.937           | 0,00                        |
| 600                                | Park24 Co. Ltd.                          | 8.734            | 0,00                        |
| 100                                | Persol Holdings Co. Ltd.                 | 2.300            | 0,00                        |
| 500                                | Pigeon Corp.                             | 7.415            | 0,00                        |
| 200                                | Recruit Holdings Co. Ltd.                | 6.404            | 0,00                        |
| 2.026                              | Renesas Electronics Corp.                | 19.664           | 0,00                        |
| 527                                | Ricoh Co. Ltd.                           | 4.143            | 0,00                        |
| 100                                | Rinnai Corp.                             | 7.392            | 0,00                        |
| 100                                | Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.            | 3.242            | 0,00                        |
| 100                                | Sansan, Inc.                             | 1.246            | 0,00                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                       |                  |                             |
| <b>Japan – (Fortsetzung)</b>       |                                       |                  |                             |
| 68                                 | Santen Pharmaceutical Co. Ltd.        | 550              | 0,00                        |
| 400                                | SBI Holdings, Inc.                    | 7.594            | 0,00                        |
| 63                                 | SCREEN Holdings Co. Ltd.              | 4.196            | 0,00                        |
| 500                                | SCSK Corp.                            | 8.013            | 0,00                        |
| 200                                | Sega Sammy Holdings, Inc.             | 2.639            | 0,00                        |
| 343                                | Seiko Epson Corp.                     | 5.341            | 0,00                        |
| 200                                | Sekisui Chemical Co. Ltd.             | 2.799            | 0,00                        |
| 356                                | Seven & i Holdings Co. Ltd.           | 14.335           | 0,00                        |
| 100                                | Seven Bank Ltd.                       | 188              | 0,00                        |
| 200                                | SG Holdings Co. Ltd.                  | 3.086            | 0,00                        |
| 100                                | Sharp Corp.                           | 705              | 0,00                        |
| 100                                | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.           | 12.806           | 0,00                        |
| 300                                | Shinko Electric Industries Co. Ltd.   | 8.433            | 0,00                        |
| 100                                | SMC Corp.                             | 45.157           | 0,01                        |
| 1.500                              | SoftBank Group Corp.                  | 65.045           | 0,01                        |
| 200                                | Sojitz Corp.                          | 3.527            | 0,00                        |
| 100                                | Stanley Electric Co. Ltd.             | 2.035            | 0,00                        |
| 700                                | Subaru Corp.                          | 11.865           | 0,00                        |
| 200                                | Sugi Holdings Co. Ltd.                | 8.934            | 0,00                        |
| 800                                | SUMCO Corp.                           | 11.845           | 0,00                        |
| 1.425                              | Sumitomo Chemical Co. Ltd.            | 5.141            | 0,00                        |
| 600                                | Sumitomo Corp.                        | 9.734            | 0,00                        |
| 1.700                              | Sumitomo Electric Industries Ltd.     | 19.756           | 0,00                        |
| 200                                | Sumitomo Forestry Co. Ltd.            | 3.456            | 0,00                        |
| 100                                | Sumitomo Heavy Industries Ltd.        | 2.111            | 0,00                        |
| 1.200                              | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | 40.306           | 0,01                        |
| 193                                | Sumitomo Pharma Co. Ltd.              | 1.492            | 0,00                        |
| 100                                | Suntory Beverage & Food Ltd.          | 3.372            | 0,00                        |
| 100                                | Suzuken Co. Ltd. / Aichi Japan        | 2.666            | 0,00                        |
| 100                                | Suzuki Motor Corp.                    | 3.570            | 0,00                        |
| 400                                | Sysmex Corp.                          | 24.319           | 0,01                        |
| 200                                | Tadano Ltd.                           | 1.425            | 0,00                        |
| 400                                | Taiheiyo Cement Corp.                 | 6.261            | 0,00                        |
| 855                                | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.        | 24.879           | 0,01                        |
| 458                                | Teijin Ltd.                           | 4.398            | 0,00                        |
| 100                                | Terumo Corp.                          | 2.941            | 0,00                        |
| 100                                | Tobu Railway Co. Ltd.                 | 2.389            | 0,00                        |
| 200                                | Tokio Marine Holdings, Inc.           | 4.083            | 0,00                        |
| 300                                | Tokyo Gas Co. Ltd.                    | 5.461            | 0,00                        |
| 700                                | Tokyo Tatemono Co. Ltd.               | 9.727            | 0,00                        |
| 500                                | Tokyu Fudosan Holdings Corp.          | 2.687            | 0,00                        |
| 200                                | TOPPAN, Inc.                          | 3.083            | 0,00                        |
| 300                                | Toyo Suisan Kaisha Ltd.               | 12.481           | 0,00                        |
| 200                                | TS Tech Co. Ltd.                      | 2.331            | 0,00                        |
| 83                                 | Ulvac, Inc.                           | 3.620            | 0,00                        |
| 600                                | USS Co. Ltd.                          | 9.979            | 0,00                        |
| 500                                | Welcia Holdings Co. Ltd.              | 10.914           | 0,00                        |
| 1.100                              | Yamada Holdings Co. Ltd.              | 3.773            | 0,00                        |
| 400                                | Yamaguchi Financial Group, Inc.       | 2.354            | 0,00                        |
| 100                                | Yamaha Motor Co. Ltd.                 | 2.479            | 0,00                        |
| 300                                | Yamato Holdings Co. Ltd.              | 4.985            | 0,00                        |
| 186                                | Yokogawa Electric Corp.               | 3.471            | 0,00                        |
| 500                                | Zeon Corp.                            | 4.822            | 0,00                        |
|                                    |                                       | 1.588.173        | 0,17                        |
| <b>Jersey</b>                      |                                       |                  |                             |
| 1.589                              | Centamin PLC                          | 2.023            | 0,00                        |
| 2.622                              | TP ICAP Group PLC                     | 5.464            | 0,00                        |
|                                    |                                       | 7.487            | 0,00                        |
| <b>Jordanien</b>                   |                                       |                  |                             |
| 721                                | Hikma Pharmaceuticals PLC             | 13.056           | 0,00                        |
| <b>Luxemburg</b>                   |                                       |                  |                             |
| 2.477                              | ArcelorMittal SA                      | 67.202           | 0,01                        |
| 5.042                              | Aroundtown SA                         | 12.093           | 0,00                        |
| 475                                | Eurofins Scientific SE                | 32.626           | 0,00                        |
|                                    |                                       | 111.921          | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                            | Bezeichnung des Wertpapiers          | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b> |                                      |                  |                             |
| <b>Mexiko</b>                      |                                      |                  |                             |
| 228                                | Fresnillo PLC                        | 2.472            | 0,00                        |
| <b>Niederlande</b>                 |                                      |                  |                             |
| 26                                 | Adyen NV <sup>(d)</sup>              | 40.527           | 0,01                        |
| 169                                | Akzo Nobel NV                        | 12.031           | 0,00                        |
| 34                                 | Arcadis NV                           | 1.373            | 0,00                        |
| 524                                | ASM International NV                 | 143.771          | 0,02                        |
| 135                                | EXOR NV                              | 10.486           | 0,00                        |
| 370                                | Heineken Holding NV                  | 27.717           | 0,00                        |
| 1.764                              | Heineken NV                          | 161.651          | 0,02                        |
| 817                                | JDE Peet's NV                        | 25.042           | 0,00                        |
| 3.684                              | Koninklijke Ahold Delhaize NV        | 106.230          | 0,01                        |
| 3.815                              | Koninklijke Philips NV               | 56.565           | 0,01                        |
| 2.846                              | NN Group NV                          | 120.348          | 0,01                        |
| 745                                | NXP Semiconductors NV                | 131.001          | 0,01                        |
| 737                                | OCI NV                               | 30.872           | 0,00                        |
| 852                                | QIAGEN NV                            | 42.089           | 0,01                        |
| 124                                | Randstad NV                          | 7.107            | 0,00                        |
| 10.289                             | Stellantis NV                        | 160.606          | 0,02                        |
| 152                                | Wolters Kluwer NV                    | 16.576           | 0,00                        |
|                                    |                                      | 1.093.992        | 0,12                        |
| <b>Portugal</b>                    |                                      |                  |                             |
| 1.038                              | Jeronimo Martins SGPS SA             | 22.916           | 0,00                        |
| <b>Südafrika</b>                   |                                      |                  |                             |
| 1.555                              | Investec PLC                         | 9.596            | 0,00                        |
| <b>Spanien</b>                     |                                      |                  |                             |
| 25                                 | Acciona SA                           | 4.838            | 0,00                        |
| 148                                | Amadeus IT Group SA                  | 7.918            | 0,00                        |
| 43.037                             | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | 250.950          | 0,03                        |
| 43.926                             | Banco Santander SA                   | 129.689          | 0,01                        |
| 33.702                             | Iberdrola SA                         | 376.739          | 0,04                        |
| 4.081                              | Industria de Diseno Textil SA        | 105.408          | 0,01                        |
| 3.207                              | Red Electrica Corp. SA               | 55.559           | 0,01                        |
| 4.995                              | Repsol SA                            | 76.313           | 0,01                        |
| 15.300                             | Telefonica SA                        | 56.509           | 0,01                        |
|                                    |                                      | 1.063.923        | 0,12                        |
| <b>Schweiz</b>                     |                                      |                  |                             |
| 802                                | Chubb Ltd.                           | 176.111          | 0,02                        |
| 2.658                              | Coca-Cola HBC AG                     | 64.243           | 0,01                        |
| 1.819                              | Ferrexpo PLC                         | 3.131            | 0,00                        |
| 19.802                             | Glencore PLC                         | 133.522          | 0,01                        |
| 3.184                              | IWG PLC                              | 6.023            | 0,00                        |
|                                    |                                      | 383.030          | 0,04                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>      |                                      |                  |                             |
| 2.198                              | 3i Group PLC                         | 35.684           | 0,01                        |
| 8.385                              | abrdn PLC                            | 19.636           | 0,00                        |
| 206                                | Admiral Group PLC                    | 4.976            | 0,00                        |
| 6.050                              | Airtel Africa PLC <sup>(d)</sup>     | 8.941            | 0,00                        |
| 183                                | AJ Bell PLC                          | 806              | 0,00                        |
| 2.857                              | Anglo American PLC                   | 117.366          | 0,01                        |
| 285                                | Ashmore Group PLC                    | 772              | 0,00                        |
| 1.452                              | Ashtead Group PLC                    | 87.567           | 0,01                        |
| 1.760                              | Associated British Foods PLC         | 33.353           | 0,01                        |
| 993                                | AstraZeneca PLC                      | 132.793          | 0,02                        |
| 612                                | Auto Trader Group PLC <sup>(d)</sup> | 4.175            | 0,00                        |
| 2.806                              | Balfour Beatty PLC                   | 10.820           | 0,00                        |
| 31.390                             | Barclays PLC                         | 60.670           | 0,01                        |
| 3.846                              | Barratt Developments PLC             | 18.377           | 0,00                        |
| 4.475                              | Beazley PLC                          | 34.914           | 0,01                        |
| 928                                | Berkeley Group Holdings PLC          | 42.522           | 0,01                        |
| 410                                | Bodycote PLC                         | 2.881            | 0,00                        |
| 21.177                             | BP PLC                               | 124.958          | 0,02                        |
| 2.353                              | Britvic PLC                          | 22.558           | 0,00                        |
| 21.306                             | BT Group PLC                         | 30.979           | 0,01                        |
| 1.067                              | Bunzl PLC                            | 38.991           | 0,01                        |
| 2.536                              | Burberry Group PLC                   | 66.228           | 0,01                        |

Die beigegefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>            |                                              |                  |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                              |                  |                             |
| 1.019                                         | Bytes Technology Group PLC                   | 5.017            | 0,00                        |
| 950                                           | Capricorn Energy PLC                         | 2.822            | 0,00                        |
| 21.232                                        | Centrica PLC                                 | 24.219           | 0,00                        |
| 580                                           | Chemring Group PLC                           | 2.172            | 0,00                        |
| 57                                            | Close Brothers Group PLC                     | 727              | 0,00                        |
| 929                                           | CMC Markets PLC <sup>(d)</sup>               | 2.629            | 0,00                        |
| 809                                           | Compass Group PLC                            | 18.224           | 0,00                        |
| 222                                           | Computacenter PLC                            | 5.324            | 0,00                        |
| 2.292                                         | ContourGlobal PLC <sup>(d)</sup>             | 6.872            | 0,00                        |
| 8.600                                         | ConvaTec Group PLC <sup>(d)</sup>            | 23.775           | 0,00                        |
| 1.083                                         | Crest Nicholson Holdings PLC                 | 2.962            | 0,00                        |
| 2.169                                         | Currys PLC                                   | 2.033            | 0,00                        |
| 51                                            | Diploma PLC                                  | 1.723            | 0,00                        |
| 5.986                                         | Direct Line Insurance Group PLC              | 14.968           | 0,00                        |
| 2.405                                         | Domino's Pizza Group PLC                     | 8.197            | 0,00                        |
| 266                                           | Dr. Martens PLC                              | 653              | 0,00                        |
| 1.803                                         | Drax Group PLC                               | 13.180           | 0,00                        |
| 6.595                                         | DS Smith PLC                                 | 23.987           | 0,00                        |
| 3.002                                         | easyJet PLC                                  | 14.255           | 0,00                        |
| 421                                           | Endeavour Mining PLC                         | 8.773            | 0,00                        |
| 2.104                                         | Entain PLC                                   | 35.591           | 0,01                        |
| 2.028                                         | Evraz PLC <sup>(e)</sup>                     | 0                | 0,00                        |
| 249                                           | FDM Group Holdings PLC                       | 2.185            | 0,00                        |
| 2.475                                         | Firstgroup PLC                               | 3.067            | 0,00                        |
| 530                                           | Frasers Group PLC                            | 5.737            | 0,00                        |
| 1.392                                         | Future PLC                                   | 23.543           | 0,00                        |
| 18                                            | Games Workshop Group PLC                     | 1.594            | 0,00                        |
| 1.938                                         | Genuit Group PLC                             | 7.224            | 0,00                        |
| 249                                           | Grainger PLC                                 | 719              | 0,00                        |
| 80                                            | Greggs PLC                                   | 2.214            | 0,00                        |
| 8.144                                         | GSK PLC                                      | 136.832          | 0,02                        |
| 14.050                                        | Haleon PLC                                   | 48.249           | 0,01                        |
| 3.925                                         | Harbour Energy PLC                           | 14.891           | 0,00                        |
| 284                                           | Hargreaves Lansdown PLC                      | 2.891            | 0,00                        |
| 8.612                                         | Hays Plc                                     | 12.189           | 0,00                        |
| 6.898                                         | Howden Joinery Group PLC                     | 48.434           | 0,01                        |
| 18.742                                        | HSBC Holdings PLC                            | 113.460          | 0,01                        |
| 1.886                                         | Ibstock PLC <sup>(d)</sup>                   | 3.578            | 0,00                        |
| 1.892                                         | IG Group Holdings PLC                        | 18.597           | 0,00                        |
| 126                                           | IMI PLC                                      | 2.048            | 0,00                        |
| 770                                           | Inchcape PLC                                 | 7.706            | 0,00                        |
| 419                                           | Indivior PLC                                 | 8.587            | 0,00                        |
| 10.121                                        | Informa PLC                                  | 74.997           | 0,01                        |
| 175                                           | IntegraFin Holdings PLC                      | 611              | 0,00                        |
| 1.287                                         | Intermediate Capital Group PLC               | 18.559           | 0,00                        |
| 7.410                                         | International Consolidated Airlines Group SA | 12.002           | 0,00                        |
| 8.156                                         | J Sainsbury PLC                              | 21.737           | 0,00                        |
| 14.447                                        | JD Sports Fashion PLC                        | 22.002           | 0,00                        |
| 489                                           | JD Wetherspoon PLC                           | 2.615            | 0,00                        |
| 567                                           | Johnson Matthey PLC                          | 14.222           | 0,00                        |
| 4.762                                         | Jupiter Fund Management PLC                  | 7.076            | 0,00                        |
| 4.407                                         | Linde PLC                                    | 1.482.867        | 0,16                        |
| 66                                            | Liontrust Asset Management PLC               | 874              | 0,00                        |
| 7.391                                         | Man Group PLC                                | 18.518           | 0,00                        |
| 10.107                                        | Marks & Spencer Group PLC                    | 14.576           | 0,00                        |
| 1.700                                         | Micro Focus International PLC                | 10.635           | 0,00                        |
| 3.823                                         | Mitie Group PLC                              | 3.465            | 0,00                        |
| 772                                           | Molten Ventures PLC                          | 3.617            | 0,00                        |
| 1.418                                         | Mondi PLC                                    | 26.473           | 0,00                        |
| 255                                           | Moneysupermarket.com Group PLC               | 581              | 0,00                        |
| 1.770                                         | National Express Group PLC                   | 3.668            | 0,00                        |
| 8.840                                         | National Grid PLC                            | 107.447          | 0,01                        |
| 95                                            | Next PLC                                     | 6.709            | 0,00                        |
| 241                                           | Ninety One PLC                               | 577              | 0,00                        |
| 133                                           | Oxford Instruments PLC                       | 3.421            | 0,00                        |
| 2.157                                         | Pearson PLC                                  | 25.720           | 0,00                        |
| 1.096                                         | Pentair PLC                                  | 50.164           | 0,01                        |
| 4.420                                         | Petrofac Ltd.                                | 4.416            | 0,00                        |
| 1.887                                         | Pets at Home Group PLC                       | 5.936            | 0,00                        |
| 10.340                                        | Prudential PLC                               | 121.530          | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                       | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>            |                                           |                  |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)</b> |                                           |                  |                             |
| 5.746                                         | QinetiQ Group PLC                         | 24,017           | 0,00                        |
| 730                                           | Redde Northgate PLC                       | 3,286            | 0,00                        |
| 1.448                                         | Redrow PLC                                | 7,884            | 0,00                        |
| 769                                           | RELX PLC                                  | 21,307           | 0,00                        |
| 110                                           | Renishaw PLC                              | 4,911            | 0,00                        |
| 531                                           | Rightmove PLC                             | 3,560            | 0,00                        |
| 391                                           | Rio Tinto PLC                             | 26,008           | 0,00                        |
| 24.304                                        | Rolls-Royce Holdings PLC                  | 26,609           | 0,00                        |
| 527                                           | Rotork PLC                                | 1,907            | 0,00                        |
| 1.033                                         | Royal Mail PLC                            | 2,836            | 0,00                        |
| 518                                           | Sage Group PLC                            | 4,965            | 0,00                        |
| 474                                           | Savills PLC                               | 5,379            | 0,00                        |
| 2.836                                         | Schroders PLC                             | 15,125           | 0,00                        |
| 9.904                                         | Serco Group PLC                           | 20,531           | 0,00                        |
| 1.377                                         | Severn Trent PLC                          | 44,781           | 0,01                        |
| 4.287                                         | Shell PLC                                 | 123,969          | 0,02                        |
| 688                                           | Softcat PLC                               | 10,470           | 0,00                        |
| 116                                           | Spire Healthcare Group PLC <sup>(d)</sup> | 318              | 0,00                        |
| 1.089                                         | Spirent Communications PLC                | 3,750            | 0,00                        |
| 1.994                                         | SSP Group PLC                             | 5,079            | 0,00                        |
| 5.812                                         | Standard Chartered PLC                    | 42,778           | 0,01                        |
| 2.866                                         | Synthomer PLC                             | 4,524            | 0,00                        |
| 2.396                                         | Tate & Lyle PLC                           | 21,029           | 0,00                        |
| 287                                           | Telecom Plus PLC                          | 8,574            | 0,00                        |
| 55.862                                        | Tesco PLC                                 | 152,081          | 0,02                        |
| 211                                           | Trainline PLC <sup>(d)</sup>              | 840              | 0,00                        |
| 9.183                                         | Tullow Oil PLC                            | 4,781            | 0,00                        |
| 41                                            | Victrex PLC                               | 874              | 0,00                        |
| 3.316                                         | Virgin Money UK PLC                       | 6,903            | 0,00                        |
| 1.079                                         | Vistry Group PLC                          | 7,954            | 0,00                        |
| 53.398                                        | Vodafone Group PLC                        | 58,443           | 0,01                        |
| 340                                           | WH Smith PLC                              | 5,736            | 0,00                        |
| 681                                           | Whitbread PLC                             | 21,249           | 0,00                        |
| 848                                           | Willis Towers Watson PLC                  | 208,744          | 0,02                        |
| 9.464                                         | WPP PLC                                   | 98,279           | 0,01                        |
|                                               |                                           | 4.646.311        | 0,50                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>         |                                           |                  |                             |
| 159                                           | 3M Co.                                    | 20,029           | 0,00                        |
| 949                                           | A O Smith Corp.                           | 57,642           | 0,01                        |
| 6.134                                         | Abbott Laboratories                       | 659,896          | 0,07                        |
| 15.736                                        | AbbVie, Inc.                              | 2.536.328        | 0,27                        |
| 29                                            | ABIOMED, Inc.                             | 10,956           | 0,00                        |
| 98                                            | Adobe, Inc.                               | 33,803           | 0,00                        |
| 2.894                                         | Advanced Micro Devices, Inc.              | 224,661          | 0,02                        |
| 28.291                                        | AES Corp.                                 | 818,176          | 0,09                        |
| 9.649                                         | Aflac, Inc.                               | 694,053          | 0,07                        |
| 62                                            | Air Products & Chemicals, Inc.            | 19,230           | 0,00                        |
| 885                                           | Akamai Technologies, Inc.                 | 83,951           | 0,01                        |
| 1.190                                         | Alaska Air Group, Inc.                    | 56,454           | 0,01                        |
| 78.356                                        | Alphabet, Inc. Klasse A                   | 7.913.172        | 0,85                        |
| 69.326                                        | Amazon.com, Inc.                          | 6.692.732        | 0,72                        |
| 3.530                                         | American Electric Power Co., Inc.         | 341,704          | 0,04                        |
| 8.171                                         | American Express Co.                      | 1.287.668        | 0,14                        |
| 2.305                                         | American International Group, Inc.        | 145,469          | 0,02                        |
| 326                                           | Ameriprise Financial, Inc.                | 108,216          | 0,01                        |
| 4.030                                         | AmerisourceBergen Corp.                   | 687,881          | 0,07                        |
| 7.304                                         | Analog Devices, Inc.                      | 1.255.631        | 0,14                        |
| 847                                           | ANSYS, Inc.                               | 215,392          | 0,02                        |
| 3.031                                         | Anthem, Inc.                              | 1.615.281        | 0,17                        |
| 2.674                                         | Aon PLC Klasse A                          | 824,341          | 0,09                        |
| 1.601                                         | APA Corp.                                 | 75,007           | 0,01                        |
| 72.335                                        | Apple, Inc.                               | 10.707.750       | 1,15                        |
| 1.671                                         | Applied Materials, Inc.                   | 183,142          | 0,02                        |
| 1.397                                         | Archer-Daniels-Midland Co.                | 136,207          | 0,01                        |
| 437                                           | Armstrong World Industries, Inc.          | 33,391           | 0,00                        |
| 389                                           | Assurant, Inc.                            | 49,878           | 0,01                        |
| 12.168                                        | AT&T, Inc.                                | 234,599          | 0,03                        |
| 70                                            | Atmos Energy Corp.                        | 8,414            | 0,00                        |
| 72                                            | Autodesk, Inc.                            | 14,540           | 0,00                        |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                    | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                                |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                                |                  |                             |
| 3.622                                                 | Automatic Data Processing, Inc.                | 956.715          | 0,10                        |
| 53                                                    | AutoZone, Inc.                                 | 136.687          | 0,01                        |
| 49                                                    | Avery Dennison Corp.                           | 9.473            | 0,00                        |
| 154                                                   | Ball Corp.                                     | 8.636            | 0,00                        |
| 59.735                                                | Bank of America Corp.                          | 2.260.970        | 0,24                        |
| 2.328                                                 | Bank of New York Mellon Corp.                  | 106.855          | 0,01                        |
| 5.008                                                 | Becton Dickinson and Co.                       | 1.248.695        | 0,13                        |
| 12.609                                                | Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B              | 4.017.227        | 0,43                        |
| 380                                                   | Biogen, Inc.                                   | 115.965          | 0,01                        |
| 139                                                   | Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A            | 57.645           | 0,01                        |
| 613                                                   | Booking Holdings, Inc.                         | 1.274.703        | 0,14                        |
| 1.424                                                 | BorgWarner, Inc.                               | 60.534           | 0,01                        |
| 18.000                                                | Boston Scientific Corp.                        | 814.860          | 0,09                        |
| 22.413                                                | Bristol-Myers Squibb Co.                       | 1.799.316        | 0,19                        |
| 82                                                    | Broadcom, Inc.                                 | 45.184           | 0,00                        |
| 119                                                   | Brown-Forman Corp. Klasse B                    | 8.689            | 0,00                        |
| 1.905                                                 | Cadence Design Systems, Inc.                   | 327.736          | 0,04                        |
| 1.391                                                 | Campbell Soup Co.                              | 74.655           | 0,01                        |
| 1.279                                                 | Capital One Financial Corp.                    | 132.044          | 0,01                        |
| 1.165                                                 | Cardinal Health, Inc.                          | 93.398           | 0,01                        |
| 8.620                                                 | Carrier Global Corp.                           | 382.038          | 0,04                        |
| 3.048                                                 | Choe Global Markets, Inc.                      | 386.608          | 0,04                        |
| 1.201                                                 | CBRE Group, Inc. Klasse A                      | 95.600           | 0,01                        |
| 1.531                                                 | CDW Corp.                                      | 288.808          | 0,03                        |
| 636                                                   | Celanese Corp.                                 | 68.243           | 0,01                        |
| 1.533                                                 | Centene Corp.                                  | 133.448          | 0,01                        |
| 890                                                   | CF Industries Holdings, Inc.                   | 96.289           | 0,01                        |
| 609                                                   | CH Robinson Worldwide, Inc.                    | 61.034           | 0,01                        |
| 229                                                   | Charles River Laboratories International, Inc. | 52.343           | 0,01                        |
| 345                                                   | Charles Schwab Corp.                           | 28.476           | 0,00                        |
| 351                                                   | Charter Communications, Inc. Klasse A          | 137.343          | 0,01                        |
| 17.047                                                | Chevron Corp.                                  | 3.124.886        | 0,34                        |
| 1.003                                                 | Church & Dwight Co., Inc.                      | 82.116           | 0,01                        |
| 604                                                   | Cigna Corp.                                    | 198.650          | 0,02                        |
| 1.363                                                 | Cintas Corp.                                   | 629.406          | 0,07                        |
| 34.388                                                | Cisco Systems, Inc.                            | 1.709.771        | 0,18                        |
| 3.710                                                 | Citigroup, Inc.                                | 179.601          | 0,02                        |
| 1.724                                                 | Citizens Financial Group, Inc.                 | 73.063           | 0,01                        |
| 3.425                                                 | CMS Energy Corp.                               | 209.165          | 0,02                        |
| 45.186                                                | Coca-Cola Co.                                  | 2.874.281        | 0,31                        |
| 5.857                                                 | Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A  | 364.364          | 0,04                        |
| 4.585                                                 | Colgate-Palmolive Co.                          | 355.246          | 0,04                        |
| 7.475                                                 | Comcast Corp. Klasse A                         | 273.884          | 0,03                        |
| 87                                                    | Comerica, Inc.                                 | 6.241            | 0,00                        |
| 1.921                                                 | Conagra Brands, Inc.                           | 72.960           | 0,01                        |
| 13.885                                                | ConocoPhillips                                 | 1.714.936        | 0,18                        |
| 967                                                   | Consolidated Edison, Inc.                      | 94.805           | 0,01                        |
| 1.214                                                 | Constellation Brands, Inc. Klasse A            | 312.423          | 0,03                        |
| 705                                                   | Cooper Cos., Inc.                              | 223.027          | 0,02                        |
| 3.453                                                 | Copart, Inc.                                   | 229.832          | 0,02                        |
| 3.667                                                 | Costco Wholesale Corp.                         | 1.977.430        | 0,21                        |
| 2.902                                                 | Coterra Energy, Inc.                           | 80.995           | 0,01                        |
| 4.433                                                 | CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A            | 521.542          | 0,06                        |
| 14.224                                                | CVS Health Corp.                               | 1.449.141        | 0,16                        |
| 7.601                                                 | Danaher Corp.                                  | 2.078.189        | 0,22                        |
| 471                                                   | Darden Restaurants, Inc.                       | 69.232           | 0,01                        |
| 774                                                   | DaVita, Inc.                                   | 57.067           | 0,01                        |
| 2.806                                                 | Deere & Co.                                    | 1.237.446        | 0,13                        |
| 2.008                                                 | Dentsply Sirona, Inc.                          | 60.762           | 0,01                        |
| 10.932                                                | Devon Energy Corp.                             | 749.061          | 0,08                        |
| 155                                                   | Dexcom, Inc.                                   | 18.023           | 0,00                        |
| 639                                                   | Diamondback Energy, Inc.                       | 94.585           | 0,01                        |
| 1.013                                                 | Discover Financial Services                    | 109.769          | 0,01                        |
| 561                                                   | Domino's Pizza, Inc.                           | 218.078          | 0,02                        |
| 1.511                                                 | Dover Corp.                                    | 214.486          | 0,02                        |
| 2.169                                                 | Dow, Inc.                                      | 110.554          | 0,01                        |
| 1.184                                                 | DR Horton, Inc.                                | 101.824          | 0,01                        |
| 2.012                                                 | DTE Energy Co.                                 | 233.412          | 0,03                        |
| 786                                                   | DTE Midstream LCC                              | 47.419           | 0,01                        |
| 185                                                   | Duke Energy Corp.                              | 18.487           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers                  | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                              |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                              |                  |                             |
| 2.162                                                 | DXC Technology Co.                           | 64.147           | 0,01                        |
| 3.612                                                 | Dynatrace, Inc.                              | 139.965          | 0,02                        |
| 84                                                    | Eastman Chemical Co.                         | 7.276            | 0,00                        |
| 4.299                                                 | Eaton Corp. PLC                              | 702.672          | 0,08                        |
| 2.080                                                 | eBay, Inc.                                   | 94.515           | 0,01                        |
| 82                                                    | Ecolab, Inc.                                 | 12.286           | 0,00                        |
| 176                                                   | Edwards Lifesciences Corp.                   | 13.596           | 0,00                        |
| 103                                                   | Electronic Arts, Inc.                        | 13.470           | 0,00                        |
| 6.844                                                 | Eli Lilly & Co.                              | 2.539.672        | 0,27                        |
| 1.851                                                 | Entergy Corp.                                | 215.216          | 0,02                        |
| 6.299                                                 | EOG Resources, Inc.                          | 894.017          | 0,10                        |
| 1.710                                                 | EQT Corp.                                    | 72.521           | 0,01                        |
| 1.228                                                 | Equifax, Inc.                                | 242.370          | 0,03                        |
| 69                                                    | Estee Lauder Cos., Inc. Klasse A             | 16.270           | 0,00                        |
| 93                                                    | Etsy, Inc.                                   | 12.284           | 0,00                        |
| 121                                                   | Evergy, Inc.                                 | 7.164            | 0,00                        |
| 2.698                                                 | Eversource Energy                            | 223.556          | 0,02                        |
| 7.041                                                 | Exelon Corp.                                 | 291.286          | 0,03                        |
| 769                                                   | Expedia Group, Inc.                          | 82.160           | 0,01                        |
| 657                                                   | Expeditors International of Washington, Inc. | 76.251           | 0,01                        |
| 35.386                                                | Exxon Mobil Corp.                            | 3.939.877        | 0,42                        |
| 392                                                   | F5, Inc.                                     | 60.607           | 0,01                        |
| 21                                                    | FactSet Research Systems, Inc.               | 9.687            | 0,00                        |
| 210                                                   | Fastenal Co.                                 | 10.817           | 0,00                        |
| 742                                                   | FedEx Corp.                                  | 135.207          | 0,01                        |
| 1.844                                                 | Fidelity National Information Services, Inc. | 133.838          | 0,01                        |
| 8.054                                                 | FirstEnergy Corp.                            | 332.147          | 0,04                        |
| 4.809                                                 | Fiserv, Inc.                                 | 501.867          | 0,05                        |
| 366                                                   | FleetCor Technologies, Inc.                  | 71.809           | 0,01                        |
| 4.593                                                 | FMC Corp.                                    | 600.030          | 0,06                        |
| 9.009                                                 | Ford Motor Co.                               | 125.225          | 0,01                        |
| 4.057                                                 | Fortive Corp.                                | 274.050          | 0,03                        |
| 832                                                   | Fortune Brands Home & Security, Inc.         | 54.363           | 0,01                        |
| 8.721                                                 | Fox Corp. Klasse A                           | 282.996          | 0,03                        |
| 2.555                                                 | Franklin Resources, Inc.                     | 68.500           | 0,01                        |
| 3.902                                                 | Freeport-McMoRan, Inc.                       | 155.300          | 0,02                        |
| 34                                                    | Gartner, Inc.                                | 11.913           | 0,00                        |
| 645                                                   | General Dynamics Corp.                       | 162.792          | 0,02                        |
| 2.123                                                 | General Electric Co.                         | 182.514          | 0,02                        |
| 1.615                                                 | General Mills, Inc.                          | 137.759          | 0,01                        |
| 30.462                                                | General Motors Co.                           | 1.235.539        | 0,13                        |
| 9.290                                                 | Genpact Ltd.                                 | 428.362          | 0,05                        |
| 520                                                   | Genuine Parts Co.                            | 95.332           | 0,01                        |
| 2.676                                                 | Gilead Sciences, Inc.                        | 235.033          | 0,03                        |
| 989                                                   | Global Payments, Inc.                        | 102.638          | 0,01                        |
| 1.125                                                 | Hartford Financial Services Group, Inc.      | 85.916           | 0,01                        |
| 3.432                                                 | HCA Healthcare, Inc.                         | 824.435          | 0,09                        |
| 2.250                                                 | Henry Schein, Inc.                           | 182.070          | 0,02                        |
| 60                                                    | Hershey Co.                                  | 14.110           | 0,00                        |
| 5.496                                                 | Hess Corp.                                   | 790.929          | 0,09                        |
| 5.346                                                 | Hewlett Packard Enterprise Co.               | 89.706           | 0,01                        |
| 1.142                                                 | Hologic, Inc.                                | 86.975           | 0,01                        |
| 7.809                                                 | Home Depot, Inc.                             | 2.530.038        | 0,27                        |
| 1.466                                                 | Hormel Foods Corp.                           | 68.902           | 0,01                        |
| 3.543                                                 | HP, Inc.                                     | 106.432          | 0,01                        |
| 2.000                                                 | Humana, Inc.                                 | 1.099.800        | 0,12                        |
| 33.551                                                | Huntington Bancshares, Inc.                  | 519.369          | 0,06                        |
| 31                                                    | IDEXX Laboratories, Inc.                     | 13.202           | 0,00                        |
| 2.880                                                 | Illumina, Inc.                               | 628.070          | 0,07                        |
| 880                                                   | Incyte Corp.                                 | 70.110           | 0,01                        |
| 644                                                   | Informatica, Inc. Klasse A                   | 11.064           | 0,00                        |
| 1.435                                                 | Ingersoll Rand, Inc.                         | 77.447           | 0,01                        |
| 1.245                                                 | Insulet Corp.                                | 372.716          | 0,04                        |
| 998                                                   | Intel Corp.                                  | 30.010           | 0,00                        |
| 6.830                                                 | Intercontinental Exchange, Inc.              | 739.757          | 0,08                        |
| 207                                                   | International Business Machines Corp.        | 30.822           | 0,00                        |
| 1.577                                                 | International Paper Co.                      | 58.538           | 0,01                        |
| 62                                                    | Intuit, Inc.                                 | 25.271           | 0,00                        |
| 3.357                                                 | Invesco Ltd.                                 | 64.152           | 0,01                        |
| 510                                                   | IPG Photonics Corp.                          | 46.425           | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers           | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                       |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                       |                  |                             |
| 561                                                   | IQVIA Holdings, Inc.                  | 122.309          | 0,01                        |
| 41                                                    | Jack Henry & Associates, Inc.         | 7.763            | 0,00                        |
| 18.483                                                | Johnson & Johnson                     | 3.289.974        | 0,35                        |
| 1.626                                                 | Johnson Controls International PLC    | 108.031          | 0,01                        |
| 22.081                                                | JPMorgan Chase & Co.                  | 3.051.153        | 0,33                        |
| 253                                                   | Juniper Networks, Inc.                | 8.410            | 0,00                        |
| 11.225                                                | Keurig Dr Pepper, Inc.                | 434.071          | 0,05                        |
| 4.084                                                 | KeyCorp                               | 76.820           | 0,01                        |
| 64                                                    | Keysight Technologies, Inc.           | 11.577           | 0,00                        |
| 2.228                                                 | Kimberly-Clark Corp.                  | 302.184          | 0,03                        |
| 38.276                                                | Kinder Morgan, Inc.                   | 731.837          | 0,08                        |
| 2.933                                                 | Kraft Heinz Co.                       | 115.414          | 0,01                        |
| 2.022                                                 | Kroger Co.                            | 99.462           | 0,01                        |
| 1.492                                                 | L Brands, Inc.                        | 63.410           | 0,01                        |
| 1.238                                                 | Laboratory Corp. of America Holdings  | 297.987          | 0,03                        |
| 300                                                   | Lam Research Corp.                    | 141.714          | 0,02                        |
| 669                                                   | Leidos Holdings, Inc.                 | 73.142           | 0,01                        |
| 9.175                                                 | Lennar Corp. Klasse A                 | 805.840          | 0,09                        |
| 378                                                   | Lincoln Electric Holdings, Inc.       | 55.899           | 0,01                        |
| 966                                                   | Live Nation Entertainment, Inc.       | 70.286           | 0,01                        |
| 1.424                                                 | LKQ Corp.                             | 77.366           | 0,01                        |
| 1.151                                                 | Loews Corp.                           | 66.931           | 0,01                        |
| 6.497                                                 | Lowe's Cos., Inc.                     | 1.380.937        | 0,15                        |
| 860                                                   | LPL Financial Holdings, Inc.          | 203.571          | 0,02                        |
| 9.943                                                 | Lumen Technologies, Inc.              | 54.388           | 0,01                        |
| 1.230                                                 | LyondellBasell Industries NV Klasse A | 104.562          | 0,01                        |
| 2.990                                                 | Marathon Oil Corp.                    | 91.584           | 0,01                        |
| 6.833                                                 | Marathon Petroleum Corp.              | 832.328          | 0,09                        |
| 29                                                    | MarketAxess Holdings, Inc.            | 7.770            | 0,00                        |
| 698                                                   | Marriott International, Inc. Klasse A | 115.414          | 0,01                        |
| 129                                                   | Marsh & McLennan Cos., Inc.           | 22.340           | 0,00                        |
| 1.296                                                 | Masco Corp.                           | 65.811           | 0,01                        |
| 7.042                                                 | Mastercard, Inc. Klasse A             | 2.509.769        | 0,27                        |
| 177                                                   | Match Group, Inc.                     | 8.949            | 0,00                        |
| 147                                                   | McDonald's Corp.                      | 40.100           | 0,00                        |
| 2.802                                                 | McKesson Corp.                        | 1.069.467        | 0,12                        |
| 22.509                                                | Merck & Co., Inc.                     | 2.478.691        | 0,27                        |
| 27.084                                                | Meta Platforms, Inc. Klasse A         | 3.198.620        | 0,34                        |
| 455                                                   | Mettler-Toledo International, Inc.    | 668.650          | 0,07                        |
| 2.014                                                 | MGM Resorts International             | 74.236           | 0,01                        |
| 1.654                                                 | Microchip Technology, Inc.            | 130.980          | 0,01                        |
| 2.578                                                 | Micron Technology, Inc.               | 148.622          | 0,02                        |
| 50.555                                                | Microsoft Corp.                       | 12.898.603       | 1,39                        |
| 955                                                   | Moderna, Inc.                         | 167.994          | 0,02                        |
| 447                                                   | Mohawk Industries, Inc.               | 45.295           | 0,00                        |
| 275                                                   | Molina Healthcare, Inc.               | 92.612           | 0,01                        |
| 1.276                                                 | Molson Coors Beverage Co. Klasse B    | 70.320           | 0,01                        |
| 6.985                                                 | Mondelez International, Inc. Klasse A | 472.256          | 0,05                        |
| 1.170                                                 | Monolithic Power Systems, Inc.        | 446.893          | 0,05                        |
| 53                                                    | Moody's Corp.                         | 15.808           | 0,00                        |
| 14.953                                                | Morgan Stanley                        | 1.391.676        | 0,15                        |
| 1.615                                                 | Mosaic Co.                            | 82.849           | 0,01                        |
| 2.225                                                 | Motorola Solutions, Inc.              | 605.645          | 0,07                        |
| 110                                                   | MSA Safety, Inc.                      | 15.511           | 0,00                        |
| 159                                                   | Nasdaq, Inc.                          | 10.885           | 0,00                        |
| 1.030                                                 | National Instruments Corp.            | 42.251           | 0,00                        |
| 114                                                   | NetApp, Inc.                          | 7.708            | 0,00                        |
| 339                                                   | Newmont Corp.                         | 16.092           | 0,00                        |
| 3.987                                                 | News Corp. Klasse A                   | 76.351           | 0,01                        |
| 37                                                    | Nordson Corp.                         | 8.750            | 0,00                        |
| 809                                                   | Northern Trust Corp.                  | 75.326           | 0,01                        |
| 376                                                   | NortonLifeLock, Inc.                  | 8.633            | 0,00                        |
| 1.442                                                 | NRG Energy, Inc.                      | 61.213           | 0,01                        |
| 874                                                   | Nucor Corp.                           | 131.056          | 0,01                        |
| 22.312                                                | NVIDIA Corp.                          | 3.775.860        | 0,41                        |
| 16                                                    | NVR, Inc.                             | 74.224           | 0,01                        |
| 1.900                                                 | Occidental Petroleum Corp.            | 132.031          | 0,01                        |
| 43                                                    | Old Dominion Freight Line, Inc.       | 13.012           | 0,00                        |
| 1.306                                                 | ON Semiconductor Corp.                | 98.211           | 0,01                        |
| 175                                                   | ONEOK, Inc.                           | 11.711           | 0,00                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers         | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                     |                  |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                     |                  |                             |
| 16.530                                                | Oracle Corp.                        | 1.372.486        | 0,15                        |
| 932                                                   | O'Reilly Automotive, Inc.           | 805.751          | 0,09                        |
| 171                                                   | Otis Worldwide Corp.                | 13.353           | 0,00                        |
| 4.520                                                 | Owens Corning                       | 401.557          | 0,04                        |
| 6.644                                                 | PACCAR, Inc.                        | 703.666          | 0,08                        |
| 4.866                                                 | Palo Alto Networks, Inc.            | 826.733          | 0,09                        |
| 401                                                   | Parker-Hannifin Corp.               | 119.875          | 0,01                        |
| 2.431                                                 | Paychex, Inc.                       | 301.517          | 0,03                        |
| 24                                                    | Paycom Software, Inc.               | 8.138            | 0,00                        |
| 2.263                                                 | PayPal Holdings, Inc.               | 177.442          | 0,02                        |
| 10.902                                                | PepsiCo, Inc.                       | 2.022.430        | 0,22                        |
| 606                                                   | PerkinElmer, Inc.                   | 84.676           | 0,01                        |
| 51.061                                                | Pfizer, Inc.                        | 2.559.688        | 0,28                        |
| 1.188                                                 | Phillips 66                         | 128.827          | 0,01                        |
| 3.369                                                 | Pioneer Natural Resources Co.       | 795.050          | 0,09                        |
| 8.317                                                 | PPL Corp.                           | 245.518          | 0,03                        |
| 772                                                   | Premier, Inc. Klasse A              | 25.746           | 0,00                        |
| 1.037                                                 | Principal Financial Group, Inc.     | 92.998           | 0,01                        |
| 6.569                                                 | Procter & Gamble Co.                | 979.832          | 0,11                        |
| 6.393                                                 | Progressive Corp.                   | 844.835          | 0,09                        |
| 1.411                                                 | PulteGroup, Inc.                    | 63.185           | 0,01                        |
| 14.031                                                | Pure Storage, Inc. Klasse A         | 409.565          | 0,04                        |
| 125                                                   | PVH Corp.                           | 8.398            | 0,00                        |
| 678                                                   | Qorvo, Inc.                         | 67.292           | 0,01                        |
| 10.592                                                | QUALCOMM, Inc.                      | 1.339.782        | 0,14                        |
| 483                                                   | Quanta Services, Inc.               | 72.392           | 0,01                        |
| 583                                                   | Quest Diagnostics, Inc.             | 88.517           | 0,01                        |
| 76                                                    | Ralph Lauren Corp.                  | 8.597            | 0,00                        |
| 661                                                   | Raymond James Financial, Inc.       | 77.271           | 0,01                        |
| 14.054                                                | Raytheon Technologies Corp.         | 1.387.411        | 0,15                        |
| 256                                                   | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.     | 192.435          | 0,02                        |
| 4.182                                                 | Republic Services, Inc.             | 582.511          | 0,06                        |
| 826                                                   | Robert Half International, Inc.     | 65.072           | 0,01                        |
| 225                                                   | Rollins, Inc.                       | 9.099            | 0,00                        |
| 137                                                   | Ross Stores, Inc.                   | 16.121           | 0,00                        |
| 7.582                                                 | Royal Caribbean Cruises Ltd.        | 454.389          | 0,05                        |
| 3.966                                                 | S&P Global, Inc.                    | 1.399.205        | 0,15                        |
| 15.218                                                | Salesforce, Inc.                    | 2.438.684        | 0,26                        |
| 970                                                   | Seagate Technology Holdings PLC     | 51.381           | 0,01                        |
| 807                                                   | SEI Investments Co.                 | 50.260           | 0,01                        |
| 2.674                                                 | ServiceNow, Inc.                    | 1.113.186        | 0,12                        |
| 3.515                                                 | Sherwin-Williams Co.                | 875.868          | 0,09                        |
| 377                                                   | Signature Bank                      | 52.592           | 0,01                        |
| 749                                                   | Skyworks Solutions, Inc.            | 71.619           | 0,01                        |
| 695                                                   | Snap-on, Inc.                       | 167.217          | 0,02                        |
| 255                                                   | Southern Co.                        | 17.248           | 0,00                        |
| 2.046                                                 | Southwest Airlines Co.              | 81.656           | 0,01                        |
| 1.244                                                 | State Street Corp.                  | 99.109           | 0,01                        |
| 267                                                   | SVB Financial Group                 | 61.885           | 0,01                        |
| 2.500                                                 | Synchrony Financial                 | 93.950           | 0,01                        |
| 45                                                    | Synopsys, Inc.                      | 15.279           | 0,00                        |
| 778                                                   | T Rowe Price Group, Inc.            | 97.180           | 0,01                        |
| 6.795                                                 | Take-Two Interactive Software, Inc. | 718.164          | 0,08                        |
| 1.767                                                 | Tapestry, Inc.                      | 66.740           | 0,01                        |
| 891                                                   | Targa Resources Corp.               | 66.281           | 0,01                        |
| 4.866                                                 | Target Corp.                        | 812.963          | 0,09                        |
| 1.942                                                 | TE Connectivity Ltd.                | 244.925          | 0,03                        |
| 242                                                   | Teleflex, Inc.                      | 56.657           | 0,01                        |
| 767                                                   | Teradyne, Inc.                      | 71.676           | 0,01                        |
| 554                                                   | Tesla, Inc.                         | 107.864          | 0,01                        |
| 9.184                                                 | Texas Instruments, Inc.             | 1.657.345        | 0,18                        |
| 1.087                                                 | Textron, Inc.                       | 77.590           | 0,01                        |
| 4.339                                                 | Thermo Fisher Scientific, Inc.      | 2.430.795        | 0,26                        |
| 12.062                                                | TJX Cos., Inc.                      | 965.563          | 0,10                        |
| 8.510                                                 | T-Mobile US, Inc.                   | 1.288.925        | 0,14                        |
| 796                                                   | TransDigm Group, Inc.               | 500.286          | 0,05                        |
| 680                                                   | Travelers Cos., Inc.                | 129.071          | 0,01                        |
| 2.849                                                 | Truist Financial Corp.              | 133.362          | 0,01                        |
| 334                                                   | Tyler Technologies, Inc.            | 114.475          | 0,01                        |
| 1.211                                                 | Tyson Foods, Inc. Klasse A          | 80.265           | 0,01                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                               | Bezeichnung des Wertpapiers               | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Stammaktien – (Fortsetzung)</b>                    |                                           |                    |                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)</b> |                                           |                    |                             |
| 707                                                   | Ulta Beauty, Inc.                         | 328.642            | 0,04                        |
| 6.936                                                 | Union Pacific Corp.                       | 1.508.094          | 0,16                        |
| 1.885                                                 | United Airlines Holdings, Inc.            | 83.260             | 0,01                        |
| 1.429                                                 | United Rentals, Inc.                      | 504.480            | 0,05                        |
| 8.040                                                 | UnitedHealth Group, Inc.                  | 4.403.990          | 0,47                        |
| 447                                                   | Universal Health Services, Inc. Klasse B  | 58.490             | 0,01                        |
| 417                                                   | Universal Music Group NV                  | 9.812              | 0,00                        |
| 373                                                   | US Bancorp                                | 16.930             | 0,00                        |
| 551                                                   | Vail Resorts, Inc.                        | 141.905            | 0,02                        |
| 1.098                                                 | Valero Energy Corp.                       | 146.715            | 0,02                        |
| 53                                                    | VeriSign, Inc.                            | 10.590             | 0,00                        |
| 6.776                                                 | Verizon Communications, Inc.              | 264.128            | 0,03                        |
| 3.392                                                 | Vertex Pharmaceuticals, Inc.              | 1.073.229          | 0,12                        |
| 7.589                                                 | Viatris, Inc.                             | 83.707             | 0,01                        |
| 13.648                                                | Visa, Inc. Klasse A                       | 2.961.616          | 0,32                        |
| 6.413                                                 | W R Berkley Corp.                         | 489.184            | 0,05                        |
| 2.251                                                 | Walgreens Boots Alliance, Inc.            | 93.416             | 0,01                        |
| 16.430                                                | Walt Disney Co.                           | 1.608.004          | 0,17                        |
| 8.618                                                 | Warner Bros Discovery, Inc.               | 98.245             | 0,01                        |
| 4.689                                                 | Waste Management, Inc.                    | 786.439            | 0,08                        |
| 2.226                                                 | WEC Energy Group, Inc.                    | 220.686            | 0,02                        |
| 5.915                                                 | Wells Fargo & Co.                         | 283.624            | 0,03                        |
| 1.656                                                 | Western Digital Corp.                     | 60.858             | 0,01                        |
| 776                                                   | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 78.446             | 0,01                        |
| 1.780                                                 | WestRock Co.                              | 67.498             | 0,01                        |
| 399                                                   | Whirlpool Corp.                           | 58.465             | 0,01                        |
| 5.413                                                 | Workday, Inc. Klasse A                    | 908.843            | 0,10                        |
| 422                                                   | WW Grainger, Inc.                         | 254.491            | 0,03                        |
| 2.333                                                 | Yum! Brands, Inc.                         | 300.164            | 0,03                        |
| 785                                                   | Zimmer Biomet Holdings, Inc.              | 94.278             | 0,01                        |
| 127                                                   | Zions Bancorp NA                          | 6.581              | 0,00                        |
| 7.853                                                 | Zoom Video Communications, Inc. Klasse A  | 592.352            | 0,06                        |
| 3.034                                                 | Zscaler, Inc.                             | 404.887            | 0,04                        |
|                                                       |                                           | 194.467.747        | 20,94                       |
| <b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>                          |                                           |                    |                             |
| <b>(Kosten 212.448.973 USD)</b>                       |                                           | <b>212.916.437</b> | <b>22,93</b>                |
| <b>Real Estate Investment Trusts – 0,34 %</b>         |                                           |                    |                             |
| <b>Frankreich</b>                                     |                                           |                    |                             |
| 32                                                    | Covivio                                   | 1.833              | 0,00                        |
| 981                                                   | Klepierre SA                              | 22.493             | 0,00                        |
| 747                                                   | Unibail-Rodamco-Westfield                 | 38.950             | 0,01                        |
|                                                       |                                           | 63.276             | 0,01                        |
| <b>Guernsey</b>                                       |                                           |                    |                             |
| 4.320                                                 | UK Commercial Property Ltd.               | 3.023              | 0,00                        |
| <b>Spanien</b>                                        |                                           |                    |                             |
| 290                                                   | Inmobiliaria Colonial Socimi SA           | 1.769              | 0,00                        |
| 202                                                   | Merlin Properties Socimi SA               | 1.854              | 0,00                        |
|                                                       |                                           | 3.623              | 0,00                        |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>                         |                                           |                    |                             |
| 15.094                                                | Assura PLC                                | 9.635              | 0,00                        |
| 2.635                                                 | Capital & Counties Properties PLC         | 3.185              | 0,00                        |
| 539                                                   | Derwent London PLC                        | 15.222             | 0,01                        |
| 5.261                                                 | LondonMetric Property PLC                 | 11.090             | 0,00                        |
| 1.439                                                 | LXI PLC                                   | 1.984              | 0,00                        |
| 10.513                                                | Primary Health Properties PLC             | 14.044             | 0,00                        |
| 1.389                                                 | Safestore Holdings PLC                    | 15.152             | 0,00                        |
| 3.688                                                 | Target Healthcare PLC                     | 3.461              | 0,00                        |
| 1.510                                                 | Tritax Big Box PLC                        | 2.608              | 0,00                        |
| 2.030                                                 | Urban Logistics PLC                       | 3.295              | 0,00                        |
|                                                       |                                           | 79.676             | 0,01                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |                                           |                    |                             |
| 5.302                                                 | American Tower Corp.                      | 1.173.067          | 0,12                        |
| 1.164                                                 | AvalonBay Communities, Inc.               | 203.584            | 0,02                        |
| 863                                                   | Boston Properties, Inc.                   | 62.205             | 0,01                        |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------|
| Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)                                                                |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)                                                               |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| 530                                                                                                          | Camden Property Trust                                           | 63.775                              | 0,01                            |                             |      |
| 1.801                                                                                                        | Cousins Properties, Inc.                                        | 47.510                              | 0,00                            |                             |      |
| 109                                                                                                          | Crown Castle, Inc.                                              | 15.416                              | 0,00                            |                             |      |
| 27                                                                                                           | Equinix, Inc.                                                   | 18.647                              | 0,00                            |                             |      |
| 2.673                                                                                                        | Equity Residential                                              | 173.371                             | 0,02                            |                             |      |
| 1.029                                                                                                        | Essex Property Trust, Inc.                                      | 226.771                             | 0,02                            |                             |      |
| 6.383                                                                                                        | Healthpeak Properties, Inc.                                     | 167.618                             | 0,02                            |                             |      |
| 3.842                                                                                                        | Host Hotels & Resorts, Inc.                                     | 72.767                              | 0,01                            |                             |      |
| 2.147                                                                                                        | Invitation Homes, Inc.                                          | 70.057                              | 0,01                            |                             |      |
| 2.793                                                                                                        | Kimco Realty Corp.                                              | 64.016                              | 0,01                            |                             |      |
| 1.001                                                                                                        | Public Storage                                                  | 298.258                             | 0,03                            |                             |      |
| 1.430                                                                                                        | Regency Centers Corp.                                           | 94.995                              | 0,01                            |                             |      |
| 40                                                                                                           | SBA Communications Corp.                                        | 11.972                              | 0,00                            |                             |      |
| 125                                                                                                          | Simon Property Group, Inc.                                      | 14.930                              | 0,00                            |                             |      |
| 1.519                                                                                                        | Ventas, Inc.                                                    | 70.679                              | 0,01                            |                             |      |
| 2.495                                                                                                        | Vornado Realty Trust                                            | 63.098                              | 0,01                            |                             |      |
| 2.728                                                                                                        | Weyerhaeuser Co.                                                | 89.233                              | 0,01                            |                             |      |
|                                                                                                              |                                                                 | 3.001.969                           | 0,32                            |                             |      |
| SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS<br>(Kosten 3.219.737 USD)                                                |                                                                 | 3.151.567                           | 0,34                            |                             |      |
| Investmentfonds – 7,56 %                                                                                     |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| Irland                                                                                                       |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| 247.097                                                                                                      | iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF              | 5.560.529                           | 0,60                            |                             |      |
| 918.709                                                                                                      | iShares Fallen Angels High Yield Corp. Bond UCITS ETF           | 4.648.555                           | 0,50                            |                             |      |
| 11.957                                                                                                       | iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF         | 1.019.345                           | 0,11                            |                             |      |
| 197.456                                                                                                      | iShares USD Corp. Bond UCITS ETF                                | 20.146.412                          | 2,17                            |                             |      |
| 950.368                                                                                                      | SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF                | 38.809.832                          | 4,18                            |                             |      |
|                                                                                                              |                                                                 | 70.184.673                          | 7,56                            |                             |      |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT<br>(Kosten 76.466.299 USD)                                                         |                                                                 | 70.184.673                          | 7,56                            |                             |      |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 859.994.614 USD) |                                                                 | 854.106.157                         | 91,97                           |                             |      |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 859.994.614 USD)                                      |                                                                 | 854.106.157                         | 91,97                           |                             |      |
| Terminkontrakte – 0,82 %                                                                                     |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                                     | Marktwert des<br>Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |      |
| AUD                                                                                                          |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| 29                                                                                                           | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022 | Long                                | 2.346.097                       | 19.396                      | 0,00 |
| CAD                                                                                                          |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| (41)                                                                                                         | Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2023              | Short                               | (7.210.611)                     | 8.657                       | 0,00 |
| 19                                                                                                           | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023   | Long                                | 1.769.381                       | 10.290                      | 0,00 |
| 8                                                                                                            | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022                             | Long                                | 1.463.805                       | 53.979                      | 0,01 |
|                                                                                                              |                                                                 | (3.977.425)                         | 72.926                          | 0,01                        |      |
| EUR                                                                                                          |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| 9                                                                                                            | Amsterdam Index Futures 16.12.2022                              | Long                                | 1.343.044                       | 15.917                      | 0,00 |
| 24                                                                                                           | CAC 40 Index Futures 16.12.2022                                 | Long                                | 1.664.697                       | 30.311                      | 0,00 |
| 9                                                                                                            | DAX Index Futures 16.12.2022                                    | Long                                | 3.340.235                       | 126.556                     | 0,02 |
| 10                                                                                                           | E-mini FTSE MIB Index Futures 16.12.2022                        | Long                                | 1.268.168                       | 71.105                      | 0,01 |
| 11                                                                                                           | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022   | Long                                | 1.352.569                       | 14.405                      | 0,00 |
| 10                                                                                                           | Euro OAT Futures 08.12.2022                                     | Long                                | 1.413.915                       | 16.598                      | 0,00 |
| 1.001                                                                                                        | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022                          | Long                                | 40.866.440                      | 5.313.812                   | 0,57 |
| 18                                                                                                           | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Long                                | 2.626.040                       | 33.137                      | 0,01 |
| 3                                                                                                            | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Long                                | 491.205                         | 23.867                      | 0,00 |
| 15                                                                                                           | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022     | Long                                | 1.860.165                       | 7.866                       | 0,00 |
| 15                                                                                                           | IBEX 35 Index Futures 16.12.2022                                | Long                                | 1.290.347                       | 29.412                      | 0,00 |
|                                                                                                              |                                                                 | 57.516.825                          | 5.682.986                       | 0,61                        |      |
| GBP                                                                                                          |                                                                 |                                     |                                 |                             |      |
| 176                                                                                                          | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                               | Long                                | 15.927.384                      | 898.933                     | 0,10 |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                               |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>HKD</b>                                        |                                                           |       |                               |                           |                     |
| 3                                                 | Hang Seng Index Futures 29.12.2022                        | Long  | 357.767                       | 23.548                    | 0,00                |
| 4                                                 | HSCEI Index Futures 29.12.2022                            | Long  | 163.782                       | 10.262                    | 0,00                |
|                                                   |                                                           |       | 521.549                       | 33.810                    | 0,00                |
| <b>JPY</b>                                        |                                                           |       |                               |                           |                     |
| 57                                                | TOPIX Index Futures 08.12.2022                            | Long  | 8.128.852                     | 339.473                   | 0,04                |
| <b>SEK</b>                                        |                                                           |       |                               |                           |                     |
| 55                                                | OMX Stockholm 30 Index Futures 16.12.2022                 | Long  | 1.084.006                     | 870                       | 0,00                |
| <b>USD</b>                                        |                                                           |       |                               |                           |                     |
| (100)                                             | 90-Tage-Eurodollar-Futures 19.06.2023                     | Short | (23.715.000)                  | 12.659                    | 0,00                |
| (35)                                              | CBOE Volatility Index Futures 21.12.2022                  | Short | (774.270)                     | 198.600                   | 0,02                |
| (28)                                              | CBOE Volatility Index Futures 18.01.2023                  | Short | (690.679)                     | 166.621                   | 0,02                |
| (34)                                              | CBOE Volatility Index Futures 15.02.2023                  | Short | (867.105)                     | 69.045                    | 0,01                |
| 2                                                 | E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.12.2022                | Long  | 481.690                       | 12.650                    | 0,00                |
| 12                                                | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022                   | Long  | 2.448.750                     | 64.077                    | 0,01                |
| 4                                                 | E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.12.2022            | Long  | 1.031.920                     | 48.030                    | 0,01                |
| 22                                                | Mini-Russell 2000 Index Futures 16.12.2022                | Long  | 2.076.250                     | 92.774                    | 0,01                |
| 11                                                | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023         | Long  | 1.404.906                     | 2.609                     | 0,00                |
| 32                                                | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023 | Long  | 3.642.000                     | 16.437                    | 0,00                |
| 22                                                | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023  | Long  | 2.393.703                     | 12.547                    | 0,00                |
|                                                   |                                                           |       | (12.567.835)                  | 696.049                   | 0,08                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                           |       |                               | <b>7.744.443</b>          | <b>0,84</b>         |

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                    |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>AUD</b>                                         |                                                                |       |                               |                            |                     |
| (20)                                               | 90-Tage-Bankwechsel-Futures 07.09.2023                         | Short | (13.267.395)                  | (11.305)                   | (0,00)              |
| <b>EUR</b>                                         |                                                                |       |                               |                            |                     |
| (34)                                               | 3-Monats-EURIBOR Futures 19.06.2023                            | Short | (8.492.963)                   | (2.778)                    | (0,00)              |
| (24)                                               | 3-Monats-EURIBOR Futures 18.03.2024                            | Short | (6.006.462)                   | (10.640)                   | (0,00)              |
| (19)                                               | 3-Monats-EURIBOR Futures 16.12.2024                            | Short | (4.771.011)                   | (18.480)                   | (0,01)              |
| (13)                                               | Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Short | (1.430.838)                   | (2.584)                    | (0,00)              |
|                                                    |                                                                |       | (20.701.274)                  | (34.482)                   | (0,01)              |
| <b>GBP</b>                                         |                                                                |       |                               |                            |                     |
| 15                                                 | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023            | Long  | 1.879.598                     | (11.063)                   | (0,00)              |
| <b>JPY</b>                                         |                                                                |       |                               |                            |                     |
| 12                                                 | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022 | Long  | 12.809.230                    | (10.965)                   | (0,00)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                                |       |                               |                            |                     |
| (68)                                               | 90-Tage-Eurodollar-Futures 18.03.2024                          | Short | (16.284.300)                  | (44.880)                   | (0,00)              |
| (30)                                               | 90-Tage-Eurodollar-Futures 16.12.2024                          | Short | (7.246.500)                   | (52.916)                   | (0,01)              |
| (9)                                                | US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023       | Short | (1.850.133)                   | (5.625)                    | (0,00)              |
|                                                    |                                                                |       | (25.380.933)                  | (103.421)                  | (0,01)              |
| <b>UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                |       |                               | <b>(171.236)</b>           | <b>(0,02)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – (0,02 %)

| Währung                                                  | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD  | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| PHP                                                      | 113.630.000          | USD     | 1.962.767             | 01.12.2022       | 46.250                     | 0,00                |
| MXN                                                      | 22.830.000           | USD     | 1.165.877             | 23.12.2022       | 8.348                      | 0,00                |
| <b>UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>54.598</b>              | <b>0,00</b>         |
| Währung                                                  | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
| USD                                                      | 1.923.454            | PHP     | 113.630.000           | 01.12.2022       | (85.563)                   | (0,01)              |
| USD                                                      | 9.732.452            | EUR     | 9.480.000             | 23.12.2022       | (46.229)                   | (0,01)              |
| USD                                                      | 3.352.691            | GBP     | 2.840.000             | 23.12.2022       | (32.159)                   | (0,00)              |

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung                                                   | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD                                                       | 1.754.181               | JPY     | 248.130.000              | 23.12.2022            | (28.898)                         | (0,00)                      |
| USD                                                       | 1.421.643               | IDR     | 22.385.040.000           | 30.12.2022            | (3.591)                          | (0,00)                      |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>(196.440)</b>                 | <b>(0,02)</b>               |

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,41 %

| Währung                                                                                | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| AUD                                                                                    | 1.208                   | USD     | 797                      | 23.12.2022            | 13                              | 0,00                        |
| CHF                                                                                    | 174.872.987             | USD     | 183.077.035              | 23.12.2022            | 984.890                         | 0,11                        |
| EUR                                                                                    | 363.199.415             | USD     | 372.864.152              | 23.12.2022            | 1.778.399                       | 0,19                        |
| GBP                                                                                    | 25.748.772              | USD     | 30.386.795               | 23.12.2022            | 301.846                         | 0,03                        |
| JPY                                                                                    | 5.736.682.008           | USD     | 40.546.596               | 23.12.2022            | 677.577                         | 0,07                        |
| SEK                                                                                    | 158.126.964             | USD     | 14.783.402               | 23.12.2022            | 67.998                          | 0,01                        |
| SGD                                                                                    | 153.300                 | USD     | 110.927                  | 23.12.2022            | 953                             | 0,00                        |
| USD                                                                                    | 8.469.888               | EUR     | 8.181.495                | 23.12.2022            | 30.623                          | 0,00                        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                         |         |                          |                       | <b>3.842.299</b>                | <b>0,41</b>                 |

#### Optionen – 0,01 %

| Bestand                  | Bezeichnung des<br>Wertpapiers | Fälligkeitsdatum      | Ausübungspreis          | Unrealisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | Marktwert<br>USD | % des<br>Eigenkapitals |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Gekaufte Optionen</b> |                                |                       |                         |                                           |                  |                        |
| <b>USD</b>               |                                |                       |                         |                                           |                  |                        |
| 35.000                   | Call CBOE Volatility Index     | Verfalltag 21.12.2022 | Ausübungspreis 30,00    | (85.575)                                  | 14.525           | 0,00                   |
| 28.000                   | Call CBOE Volatility Index     | Verfalltag 18.01.2023 | Ausübungspreis 32,50    | (76.860)                                  | 29.820           | 0,00                   |
| 34.000                   | Call CBOE Volatility Index     | Verfalltag 15.02.2023 | Ausübungspreis 30,00    | (29.410)                                  | 68.170           | 0,01                   |
| 200                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 2.800,00 | (2.388)                                   | 5                | 0,00                   |
| 100                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.000,00 | (1.469)                                   | 3                | 0,00                   |
| 300                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.040,00 | (3.811)                                   | 8                | 0,00                   |
| 300                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.260,00 | (2.415)                                   | 7                | 0,00                   |
| 300                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.375,00 | (2.397)                                   | 7                | 0,00                   |
| 300                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.420,00 | (1.465)                                   | 8                | 0,00                   |
| 200                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.665,00 | (755)                                     | 5                | 0,00                   |
| 100                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.810,00 | (153)                                     | 3                | 0,00                   |
| 100                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.170,00 | (1.088)                                   | 132              | 0,00                   |
| 200                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.350,00 | (1.520)                                   | 440              | 0,00                   |
| 300                      | Put S&P 500 Index              | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.490,00 | (1.041)                                   | 1.035            | 0,00                   |
|                          |                                |                       |                         | (210.347)                                 | 114.168          | 0,01                   |

#### GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 324.514 USD)

**114.168** **0,01**

#### Verkaufte Optionen

##### USD

|       |                   |                       |                         |         |          |        |
|-------|-------------------|-----------------------|-------------------------|---------|----------|--------|
| (200) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.350,00 | 13.218  | (5)      | (0,00) |
| (300) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.515,00 | 22.670  | (7)      | (0,00) |
| (100) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.555,00 | 8.240   | (3)      | (0,00) |
| (300) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.700,00 | 18.811  | (7)      | (0,00) |
| (300) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.715,00 | 11.494  | (8)      | (0,00) |
| (300) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.730,00 | 19.041  | (7)      | (0,00) |
| (200) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.925,00 | 8.205   | (5)      | (0,00) |
| (100) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.11.2022 | Ausübungspreis 3.965,00 | 1.878   | (3)      | (0,00) |
| (100) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.665,00 | 7.690   | (755)    | (0,00) |
| (200) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.880,00 | 10.460  | (5.550)  | (0,00) |
| (300) | Put S&P 500 Index | Verfalltag 30.12.2022 | Ausübungspreis 3.920,00 | 7.920   | (10.590) | (0,00) |
|       |                   |                       |                         | 129.627 | (16.940) | (0,00) |

#### VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 146.566 USD)

**(16.940)** **(0,00)**

#### OPTIONEN INSGESAMT (Kosten 177.948 USD)

**97.228** **0,01**

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Swap-Kontrakte – 0,11 %

| Lokaler nomineller Nettobestand                       | Zahlen                                                                      | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>                           |                                                                             |              |         |                  |                           |                     |
| 3.500.000                                             | Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 38 Version 1)                      | Fest 5,000 % | EUR     | 20.12.2027       | 186.773                   | 0,02                |
| 49.200.000                                            | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                                | Fest 1,000 % | EUR     | 20.12.2027       | 677.394                   | 0,07                |
| 49.950.000                                            | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 503.954                   | 0,06                |
| 3.850.000                                             | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 5,000 % | USD     | 20.12.2027       | 174.970                   | 0,02                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS</b> |                                                                             |              |         |                  | <b>1.543.091</b>          | <b>0,17</b>         |

|                                                     |                              |                                                |     |            |                  |             |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|-----|------------|------------------|-------------|
| <b>Total Return Swaps</b>                           |                              |                                                |     |            |                  |             |
| 17.957                                              | Fest 0,000 %                 | Variabel (Bloomberg Commodity Index)           | USD | 08.12.2022 | 29.807           | 0,00        |
| 30.500                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 12.12.2022 | 200.793          | 0,02        |
| 2.503                                               | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 15.12.2022 | 16.478           | 0,00        |
| 28.209                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (MSCI Emerging Markets Index)         | USD | 12.01.2023 | 185.711          | 0,02        |
| 18.112                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 13.04.2023 | 119.238          | 0,01        |
| 42.669                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 0,000 %                                   | USD | 22.05.2023 | 173.441          | 0,02        |
| 792                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)  | USD | 12.06.2023 | 52.632           | 0,01        |
| 642                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (MSCI World Monumentum Net USD Index) | USD | 13.07.2023 | 60.280           | 0,01        |
| 26.970                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (JPGSMARB Index)                      | USD | 11.08.2023 | 350.853          | 0,04        |
| 34.158                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 14.08.2023 | 224.875          | 0,02        |
| 751                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (Alerian MLP Total Return Index)      | USD | 17.08.2023 | 28.800           | 0,00        |
| 47.153                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 28.08.2023 | 310.426          | 0,03        |
| 23.248                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (NDUEEGF Index)                       | USD | 06.09.2023 | 153.050          | 0,02        |
| 729                                                 | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)  | USD | 11.10.2023 | 141.016          | 0,02        |
| 5.282                                               | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 0,000 %                                   | USD | 10.11.2023 | 351.011          | 0,04        |
| 25.110                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 0,000 %                                   | USD | 13.11.2023 | 165.309          | 0,02        |
| 85.925                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 0,000 %                                   | USD | 22.11.2023 | 284.395          | 0,03        |
| 81.770                                              | Variabel (USD 1-Monats-SOFR) | Fest 0,000 %                                   | USD | 22.11.2023 | 294.363          | 0,03        |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS</b> |                              |                                                |     |            | <b>3.142.478</b> | <b>0,34</b> |

#### UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

**4.685.569 0,51**

| Lokaler nomineller Nettobestand                             | Zahlen                                             | Erhalten                             | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Total Return Swaps</b>                                   |                                                    |                                      |         |                  |                            |                     |
| 9.572.169                                                   | Variabel (EURO STOXX)                              | Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)         | EUR     | 19.06.2023       | (597.003)                  | (0,07)              |
| 3.389.223                                                   | Fest 0,000 %                                       | Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)        | GBP     | 08.11.2023       | (120.182)                  | (0,01)              |
| 3.527                                                       | Fest 0,000 %                                       | Variabel (Bloomberg Commodity Index) | USD     | 12.12.2022       | (1.612)                    | (0,00)              |
| 10.770.716                                                  | Variabel (MSCI World Daily Total Return Net Index) | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 13.01.2023       | (179.756)                  | (0,02)              |
| 13.553.597                                                  | Variabel (Russell 1000 Total Return Index)         | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 02.02.2023       | (733.217)                  | (0,08)              |
| 34.650.041                                                  | Variabel (MSCI World Daily Total Return Net Index) | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 10.02.2023       | (578.288)                  | (0,06)              |
| 3.912.895                                                   | Variabel (MSCI World Daily Total Return Net Index) | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 28.02.2023       | (65.304)                   | (0,01)              |
| 17.841.814                                                  | Variabel (MSCI World Index)                        | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 10.03.2023       | (1.181.817)                | (0,13)              |
| 13.477.750                                                  | Variabel (MSCI World Daily Total Return Net Index) | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)         | USD     | 14.04.2023       | (224.936)                  | (0,02)              |
| 58                                                          | Variabel (USD 1-Monats-SOFR)                       | Fest 0,000 %                         | USD     | 10.11.2023       | (4.102)                    | (0,00)              |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS</b>         |                                                    |                                      |         |                  | <b>(3.686.217)</b>         | <b>(0,40)</b>       |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT</b> |                                                    |                                      |         |                  | <b>(3.686.217)</b>         | <b>(0,40)</b>       |
| <b>MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 860.172.562 USD)</b>       |                                                    |                                      |         |                  | <b>866.476.401</b>         | <b>93,30</b>        |
| <b>ANDERE AKTIVA UND PASSIVA</b>                            |                                                    |                                      |         |                  | <b>62.226.741</b>          | <b>6,70</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                         |                                                    |                                      |         |                  | <b>928.703.142</b>         | <b>100,00</b>       |

Die beigegefügt Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                 | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                        |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 859.994.614 USD)                | 854.106.157        | 91,97                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                      | 7.744.443          | 0,84                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                     | (171.236)          | (0,02)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                               | 54.598             | 0,00                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                              | (196.440)          | (0,02)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | 3.842.299          | 0,41                        |
| Marktwert gekaufter Optionen (Kosten 324.514 USD)                               | 114.168            | 0,01                        |
| Marktwert verkaufter Optionen (Kosten (146.566) USD)                            | (16.940)           | (0,00)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                       | 4.685.569          | 0,51                        |
| Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten                                      | (3.686.217)        | (0,40)                      |
| Andere Aktiva und Passiva                                                       | 62.226.741         | 6,70                        |
| <b>Eigenkapital</b>                                                             | <b>928.703.142</b> | <b>100,00</b>               |

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank NA.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,85 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

<sup>(d)</sup> 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.

<sup>(e)</sup> Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

# Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

| Bestand                                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                            | Währung | Zinssatz <sup>(a)</sup> | Fälligkeits-<br>datum <sup>(b)</sup> | Marktwert<br>USD                    | % des<br>Eigen-<br>kapitals     |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind                                        |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Anleihen – 89,74 %                                                                                           |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                                                               |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| 400.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,900 %                 | 02.12.2022                           | 400.000                             | 0,10                            |                             |
| 200.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,830 %                 | 17.02.2023                           | 199.852                             | 0,05                            |                             |
| 300.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,855 %                 | 13.04.2023                           | 299.679                             | 0,07                            |                             |
| 600.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 4,367 %                 | 23.10.2023                           | 601.212                             | 0,14                            |                             |
| 1.300.000                                                                                                    | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 4,372 %                 | 30.10.2023                           | 1.302.769                           | 0,31                            |                             |
| 300.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,965 %                 | 05.04.2024                           | 300.072                             | 0,07                            |                             |
| 600.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,975 %                 | 27.06.2024                           | 600.290                             | 0,14                            |                             |
| 100.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,970 %                 | 17.09.2024                           | 100.017                             | 0,02                            |                             |
| 700.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 3,990 %                 | 16.10.2024                           | 700.504                             | 0,17                            |                             |
| 400.000                                                                                                      | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. <sup>(c)</sup> | USD     | 4,000 %                 | 25.11.2024                           | 399.997                             | 0,10                            |                             |
| 20.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,184 %                 | 25.01.2023                           | 19.866.755                          | 4,77                            |                             |
| 30.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,835 %                 | 27.01.2023                           | 29.792.914                          | 7,16                            |                             |
| 27.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,831 %                 | 03.02.2023                           | 26.790.455                          | 6,43                            |                             |
| 25.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,824 %                 | 08.02.2023                           | 24.790.883                          | 5,95                            |                             |
| 15.800.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,821 %                 | 15.02.2023                           | 15.654.492                          | 3,76                            |                             |
| 6.600.000                                                                                                    | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,820 %                 | 22.02.2023                           | 6.533.648                           | 1,57                            |                             |
| 10.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,461 %                 | 01.03.2023                           | 9.889.142                           | 2,37                            |                             |
| 22.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,804 %                 | 08.05.2023                           | 21.565.491                          | 5,18                            |                             |
| 7.800.000                                                                                                    | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,804 %                 | 09.05.2023                           | 7.644.982                           | 1,84                            |                             |
| 5.300.000                                                                                                    | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,806 %                 | 17.05.2023                           | 5.189.423                           | 1,25                            |                             |
| 15.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,819 %                 | 19.05.2023                           | 14.683.338                          | 3,53                            |                             |
| 2.500.000                                                                                                    | Federal Home Loan Bank Discount Notes                  | USD     | 4,807 %                 | 24.05.2023                           | 2.445.679                           | 0,59                            |                             |
| 8.400.000                                                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,815 %                 | 05.12.2022                           | 8.400.007                           | 2,02                            |                             |
| 14.500.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,820 %                 | 22.12.2022                           | 14.500.047                          | 3,48                            |                             |
| 2.800.000                                                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,820 %                 | 23.12.2022                           | 2.800.026                           | 0,67                            |                             |
| 27.200.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,820 %                 | 23.12.2022                           | 27.200.252                          | 6,53                            |                             |
| 32.800.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,820 %                 | 05.01.2023                           | 32.780.320                          | 7,87                            |                             |
| 31.500.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,830 %                 | 06.01.2023                           | 31.480.785                          | 7,56                            |                             |
| 31.500.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,820 %                 | 17.01.2023                           | 31.496.535                          | 7,56                            |                             |
| 30.000.000                                                                                                   | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,850 %                 | 10.02.2023                           | 30.002.094                          | 7,21                            |                             |
| 950.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                | USD     | 4,660 %                 | 14.11.2023                           | 947.459                             | 0,23                            |                             |
| 400.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                | USD     | 4,660 %                 | 15.11.2023                           | 399.157                             | 0,10                            |                             |
| 400.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                | USD     | 4,670 %                 | 17.11.2023                           | 399.056                             | 0,10                            |                             |
| 300.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                | USD     | 4,700 %                 | 24.11.2023                           | 299.742                             | 0,07                            |                             |
| 400.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks                                | USD     | 4,680 %                 | 29.11.2023                           | 399.620                             | 0,10                            |                             |
| 600.000                                                                                                      | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 3,960 %                 | 23.02.2024                           | 600.414                             | 0,14                            |                             |
| 2.200.000                                                                                                    | Federal Home Loan Banks <sup>(c)</sup>                 | USD     | 4,000 %                 | 22.11.2024                           | 2.200.641                           | 0,53                            |                             |
|                                                                                                              |                                                        |         |                         |                                      | 373.657.749                         | 89,74                           |                             |
| ANLEIHEN INSGESAMT<br>(Kosten 373.748.097 USD)                                                               |                                                        |         |                         |                                      | 373.657.749                         | 89,74                           |                             |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT<br>(Kosten 373.748.097 USD) |                                                        |         |                         |                                      | 373.657.749                         | 89,74                           |                             |
| MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE<br>(Kosten 373.748.097 USD)                                      |                                                        |         |                         |                                      | 373.657.749                         | 89,74                           |                             |
| Terminkontrakte – (0,54 %)                                                                                   |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| Anzahl der<br>Kontrakte                                                                                      | Bezeichnung des Wertpapiers                            |         |                         |                                      | Marktwert<br>des Engagements<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
| CAD                                                                                                          |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (627)                                                                                                        | Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.09.2023     | Short   |                         |                                      | (110.269.584)                       | 135.725                         | 0,03                        |
| 17                                                                                                           | S&P TSX 60 Index Futures 15.12.2022                    | Long    |                         |                                      | 3.110.585                           | 42.699                          | 0,01                        |
|                                                                                                              |                                                        |         |                         |                                      | (107.158.999)                       | 178.424                         | 0,04                        |
| EUR                                                                                                          |                                                        |         |                         |                                      |                                     |                                 |                             |
| (525)                                                                                                        | 3-Monats-EURIBOR Futures 19.06.2023                    | Short   |                         |                                      | (131.141.346)                       | 7.777                           | 0,00                        |
| 20                                                                                                           | Amsterdam Index Futures 16.12.2022                     | Long    |                         |                                      | 2.984.543                           | 35.927                          | 0,01                        |
| 73                                                                                                           | CAC 40 Index Futures 16.12.2022                        | Long    |                         |                                      | 5.063.452                           | 83.349                          | 0,02                        |
| 18                                                                                                           | DAX Index Futures 16.12.2022                           | Long    |                         |                                      | 6.680.471                           | 13.656                          | 0,00                        |
| 32                                                                                                           | E-mini FTSE MIB Index Futures 16.12.2022               | Long    |                         |                                      | 4.058.138                           | 51.176                          | 0,01                        |
| 298                                                                                                          | Euro STOXX 50 Index Futures 16.12.2022                 | Long    |                         |                                      | 12.166.033                          | 198.413                         | 0,05                        |
| 27                                                                                                           | IBEX 35 Index Futures 16.12.2022                       | Long    |                         |                                      | 2.322.624                           | 24.455                          | 0,01                        |
|                                                                                                              |                                                        |         |                         |                                      | (97.866.085)                        | 414.753                         | 0,10                        |

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Terminkontrakte – (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte                              | Bezeichnung des Wertpapiers                         |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>GBP</b>                                        |                                                     |       |                               |                           |                     |
| 66                                                | FTSE 100 Index Futures 16.12.2022                   | Long  | 5.972.769                     | 160.596                   | 0,04                |
| (16)                                              | Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2023 | Short | (2.004.904)                   | 12.004                    | 0,00                |
|                                                   |                                                     |       | 3.967.865                     | 172.600                   | 0,04                |
| <b>JPY</b>                                        |                                                     |       |                               |                           |                     |
| 51                                                | TOPIX Index Futures 08.12.2022                      | Long  | 7.273.183                     | 140.820                   | 0,04                |
| <b>SEK</b>                                        |                                                     |       |                               |                           |                     |
| 136                                               | OMX Stockholm 30 Index Futures 16.12.2022           | Long  | 2.680.452                     | 10.905                    | 0,00                |
| <b>USD</b>                                        |                                                     |       |                               |                           |                     |
| (1,519)                                           | 90-Tage-Eurodollar-Futures 19.06.2023               | Short | (360.230.850)                 | 276.517                   | 0,07                |
| 6                                                 | E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.12.2022      | Long  | 1.547.880                     | 34.030                    | 0,01                |
|                                                   |                                                     |       | (358.682.970)                 | 310.547                   | 0,08                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                     |       |                               | <b>1.228.049</b>          | <b>0,30</b>         |

| Anzahl der Kontrakte                               | Bezeichnung des Wertpapiers                                     |       | Marktwert des Engagements USD | Unrealisierter Verlust USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>AUD</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| (30)                                               | Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2022 | Short | (2.426.997)                   | (90.373)                   | (0,02)              |
| <b>CAD</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| (15)                                               | Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023   | Short | (1.396.880)                   | (8.630)                    | (0,00)              |
| <b>EUR</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| (361)                                              | 3-Monats-EURIBOR Futures 18.03.2024                             | Short | (90.347.200)                  | (158.864)                  | (0,04)              |
| (285)                                              | 3-Monats-EURIBOR Futures 16.12.2024                             | Short | (71.565.166)                  | (256.043)                  | (0,06)              |
| (12)                                               | Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2022   | Short | (1.475.529)                   | (87.922)                   | (0,02)              |
| (23)                                               | Euro OAT Futures 08.12.2022                                     | Short | (3.252.005)                   | (129.536)                  | (0,03)              |
| (89)                                               | Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Short | (12.984.306)                  | (408.827)                  | (0,10)              |
| (9)                                                | Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022    | Short | (1.473.614)                   | (103.200)                  | (0,02)              |
| (91)                                               | Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2022     | Short | (11.285.003)                  | (117.961)                  | (0,03)              |
|                                                    |                                                                 |       | (192.382.823)                 | (1.262.353)                | (0,30)              |
| <b>HKD</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| (22)                                               | Hang Seng Index Futures 29.12.2022                              | Short | (2.623.624)                   | (172.856)                  | (0,04)              |
| (34)                                               | HSCEI Index Futures 29.12.2022                                  | Short | (1.392.147)                   | (87.122)                   | (0,02)              |
|                                                    |                                                                 |       | (4.015.771)                   | (259.978)                  | (0,06)              |
| <b>JPY</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| 10                                                 | Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2022  | Long  | 10.674.358                    | (22.718)                   | (0,01)              |
| <b>USD</b>                                         |                                                                 |       |                               |                            |                     |
| (1,033)                                            | 90-Tage-Eurodollar-Futures 18.03.2024                           | Short | (247.377.675)                 | (541.199)                  | (0,13)              |
| (453)                                              | 90-Tage-Eurodollar-Futures 16.12.2024                           | Short | (109.422.150)                 | (732.287)                  | (0,18)              |
| (16)                                               | E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.12.2022                      | Short | (3.853.520)                   | (333.047)                  | (0,08)              |
| (2)                                                | E-Mini S&P 500 Index Futures 16.12.2022                         | Short | (408.125)                     | (12.130)                   | (0,00)              |
| (4)                                                | Mini-Russell 2000 Index Futures 16.12.2022                      | Short | (377.500)                     | (34.573)                   | (0,01)              |
| (57)                                               | US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2023               | Short | (7.279.969)                   | (14.250)                   | (0,00)              |
| (183)                                              | US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2023       | Short | (20.827.687)                  | (107.047)                  | (0,03)              |
| (138)                                              | US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2023        | Short | (15.015.047)                  | (77.789)                   | (0,02)              |
|                                                    |                                                                 |       | (404.561.673)                 | (1.852.322)                | (0,45)              |
| <b>UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN</b> |                                                                 |       |                               | <b>(3.496.374)</b>         | <b>(0,84)</b>       |

#### Devisentermingeschäfte – (0,31 %)

| Währung                                                  | Nettobestand Gekauft | Währung | Nettobestand Verkauft | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn USD | % des Eigenkapitals |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------|---------------------------|---------------------|
| PHP                                                      | 902.270.000          | USD     | 15.679.798            | 01.12.2022       | 272.642                   | 0,06                |
| MXN                                                      | 259.940.000          | USD     | 13.274.549            | 23.12.2022       | 95.044                    | 0,02                |
| SEK                                                      | 290.868.728          | USD     | 27.193.524            | 23.12.2022       | 125.081                   | 0,03                |
| USD                                                      | 16.243.743           | CAD     | 21.870.000            | 23.12.2022       | 106.017                   | 0,03                |
| BRL                                                      | 6.550.000            | USD     | 1.216.075             | 30.12.2022       | 23.052                    | 0,01                |
| <b>UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN</b> |                      |         |                       |                  | <b>621.836</b>            | <b>0,15</b>         |

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio

## Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

#### Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Verlust<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| USD     | 15.273.559              | PHP     | 902.270.000              | 01.12.2022            | (678.881)                        | (0,16)                      |
| CHF     | 4.640.000               | USD     | 4.932.750                | 23.12.2022            | (48.935)                         | (0,02)                      |
| CZK     | 68.280.000              | USD     | 2.903.894                | 23.12.2022            | (19.162)                         | (0,01)                      |
| EUR     | 3.080.000               | USD     | 3.209.038                | 23.12.2022            | (31.999)                         | (0,01)                      |
| GBP     | 1.970.000               | USD     | 2.359.686                | 23.12.2022            | (11.744)                         | (0,00)                      |
| NZD     | 3.520.000               | USD     | 2.195.673                | 23.12.2022            | (8.804)                          | (0,00)                      |
| USD     | 7.338.273               | AUD     | 11.120.000               | 23.12.2022            | (115.574)                        | (0,03)                      |
| USD     | 6.333.341               | CHF     | 6.050.000                | 23.12.2022            | (34.564)                         | (0,01)                      |
| USD     | 7.217.209               | EUR     | 7.030.000                | 23.12.2022            | (34.282)                         | (0,01)                      |
| USD     | 5.631.104               | GBP     | 4.770.000                | 23.12.2022            | (54.014)                         | (0,01)                      |
| USD     | 915.709                 | HUF     | 368.300.000              | 23.12.2022            | (3.796)                          | (0,00)                      |
| USD     | 5.158.518               | ILS     | 17.880.000               | 23.12.2022            | (28.308)                         | (0,01)                      |
| USD     | 7.374.516               | JPY     | 1.043.130.000            | 23.12.2022            | (121.484)                        | (0,03)                      |
| USD     | 2.890.932               | NOK     | 29.710.000               | 23.12.2022            | (90.719)                         | (0,02)                      |
| USD     | 5.891.943               | NZD     | 9.660.000                | 23.12.2022            | (109.520)                        | (0,03)                      |
| USD     | 814.478                 | PLN     | 3.740.000                | 23.12.2022            | (5.440)                          | (0,00)                      |
| USD     | 2.883.393               | SEK     | 30.840.000               | 23.12.2022            | (13.122)                         | (0,00)                      |
| USD     | 3.052.316               | ZAR     | 52.910.000               | 23.12.2022            | (54.356)                         | (0,01)                      |
| USD     | 20.585.322              | IDR     | 324.117.000.000          | 30.12.2022            | (50.888)                         | (0,01)                      |
| USD     | 13.969.512              | INR     | 1.144.520.000            | 30.12.2022            | (66.906)                         | (0,01)                      |
| USD     | 2.875.623               | KRW     | 3.911.710.000            | 30.12.2022            | (91.130)                         | (0,02)                      |
| USD     | 6.891.723               | TWD     | 214.600.000              | 30.12.2022            | (114.791)                        | (0,03)                      |
| USD     | 8.203.156               | PHP     | 471.460.000              | 03.01.2023            | (130.133)                        | (0,03)                      |

**UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **(1.918.552)** **(0,46)**

#### Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,26 %

| Währung | Nettobestand<br>Gekauft | Währung | Nettobestand<br>Verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------|-------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| EUR     | 38.193.813              | USD     | 39.210.150               | 23.12.2022            | 187.015                         | 0,04                        |
| GBP     | 71.365.449              | USD     | 84.200.875               | 23.12.2022            | 855.945                         | 0,21                        |
| JPY     | 354.219.811             | USD     | 2.503.609                | 23.12.2022            | 41.838                          | 0,01                        |
| USD     | 409.136                 | EUR     | 395.171                  | 23.12.2022            | 1.515                           | 0,00                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN** **1.086.313** **0,26**

#### Swap-Kontrakte – 0,08 %

| Lokaler<br>nomineller<br>Nettobestand | Zahlen                                                                      | Erhalten     | Währung | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter<br>Gewinn<br>USD | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Credit-Default-Swaps</b>           |                                                                             |              |         |                  |                                 |                             |
| 4.050.000                             | Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 38 Version 1)                      | Fest 5,000 % | EUR     | 20.12.2027       | 21.756                          | 0,00                        |
| 20.050.000                            | Variabel (iTraxx Europe Series 38 Version 1)                                | Fest 1,000 % | EUR     | 20.12.2027       | 35.247                          | 0,01                        |
| 37.300.000                            | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 1,000 % | USD     | 20.12.2027       | 175.574                         | 0,04                        |
| 6.150.000                             | Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index) | Fest 5,000 % | USD     | 20.12.2027       | 121.762                         | 0,03                        |

**UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS** **354.339** **0,08**

**UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT** **354.339** **0,08**

**MARKTWERT DER ANLAGEN**  
(Kosten 373.748.097 USD) **371.533.360** **89,23**

**ANDERE AKTIVA UND PASSIVA** **44.824.910** **10,77**

**EIGENKAPITAL** **416.358.270** **100,00**

Die beigegefügtten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio

### Wertpapierbestand

### Zum 30. November 2022

|                                                                                 | Marktwert<br>USD   | % des<br>Eigen-<br>kapitals |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>                                                        |                    |                             |
| Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten 373.748.097 USD)                | 373.657.749        | 89,74                       |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten                                      | 1.228.049          | 0,30                        |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten                                     | (3.496.374)        | (0,84)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                               | 621.836            | 0,15                        |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften                              | (1.918.552)        | (0,46)                      |
| Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften | 1.086.313          | 0,26                        |
| Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten                                       | 354.339            | 0,08                        |
| Andere Aktiva und Passiva                                                       | 44.824.910         | 10,77                       |
| <b>Eigenkapital</b>                                                             | <b>416.358.270</b> | <b>100,00</b>               |

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank NA.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2022 beträgt 0,41 % des NIW.

<sup>(a)</sup> Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

<sup>(b)</sup> Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

<sup>(c)</sup> Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2022 notiert waren.

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2022

|                                                                       | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Asia Equity Portfolio</b>                                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 14. November 2005    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,79 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 31. Mai 1994         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                         | USD     | 26. Mai 2016         | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,30 %                                          |
| Anteilklasse A                                                        | USD     | 5. März 2001         | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,29 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                         | EUR     | 31. Juli 2001        | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,55 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 26. Oktober 2007     | 0,75 %                     | 1,21 %                                  | 0,98 %                                          |
| Anteilklasse I                                                        | GBP     | 8. April 2016        | 0,75 %                     | 1,21 %                                  | 0,98 %                                          |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 13. November 2001    | 0,75 %                     | 1,21 %                                  | 0,98 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | JPY     | 13. September 2016   | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,23 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,53 %                                          |
| Anteilklasse P                                                        | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,52 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | EUR     | 10. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,05 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,05 %                                          |
| Anteilklasse R                                                        | GBP     | 8. April 2016        | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,05 %                                          |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 10. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,05 %                                          |
| <b>All China Equity Portfolio</b>                                     |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 <sup>(c)</sup>         | 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 %                                          |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio<sup>(c)</sup></b> |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(c)</sup>            | USD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Basiswährungsklasse <sup>(c)</sup>                                    | USD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>         | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>         | HKD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>         | SGD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                        | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,15 %                                  | 2,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A <sup>(c)</sup>                          | USD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,53 %                                  | 2,53 %                                          |
| Anteilklasse A <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,53 %                                  | 2,53 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,65 %                                  | 2,65 %                                          |
| Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,65 %                                  | 2,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                       | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                       | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                       | USD     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                                      | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                                      | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 12. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,86 %                                  | 0,86 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                          | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                          | USD     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                         | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,21 %                                  | 1,21 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                          | USD     | 12. Juli 2022        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,65 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 12. Juli 2022        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,65 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 12. Juli 2022        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                          | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                          | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                          | USD     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                         | EUR     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                         | GBP     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 12. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio</b>                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 27. September 2018   | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,95 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 27. September 2018   | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                         | EUR     | 3. April 2019        | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,46 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                  | USD     | 27. September 2018   | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,99 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | EUR     | 13. November 2019    | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,99 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | GBP     | 9. Oktober 2020      | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,99 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                         | USD     | 27. September 2018   | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,99 %                                          |
| Anteilklasse I                                                        | USD     | 27. September 2018   | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 1,01 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                        | EUR     | 24. Oktober 2018     | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,14 %                                          |
| Anteilklasse IO                                                       | USD     | 22. Februar 2021     | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,14 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                         | USD     | 26. Februar 2020     | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,44 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                         | USD     | 27. September 2018   | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,07 %                                          |
| Anteilklasse R                                                        | GBP     | 25. September 2019   | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,04 %                                          |
| Anteilklasse R                                                        | USD     | 27. September 2018   | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,06 %                                          |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio</b>                              |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                           | USD     | 14. November 2005    | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,94 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                   | USD     | 15. Dezember 1997    | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,94 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                        | CHF     | 12. August 2016      | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,94 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                        | EUR     | 11. Februar 2016     | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,94 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>         | HKD     | 28. April 2022       | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>         | SGD     | 28. April 2022       | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,96 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                         | GBP     | 14. Mai 2010         | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,94 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2022

|                                                                            | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                     |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                              | USD     | 27. Mai 2016         | 1,75 %                     | 2,63 %                                  | 2,31 %                                          |
| Anteilklasse A                                                             | USD     | 5. März 2001         | 1,75 %                     | 2,63 %                                  | 2,31 %                                          |
| Anteilklasse B                                                             | USD     | 5. März 2001         | 1,75 %                     | 3,63 %                                  | 3,32 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                              | EUR     | 31. Juli 2001        | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,44 %                                          |
| Anteilklasse G                                                             | USD     | 8. Dezember 2020     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,17 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | EUR     | 3. Februar 2016      | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,97 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | SEK     | 09. April 2018       | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,99 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | USD     | 7. März 2006         | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,97 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | EUR     | 22. März 2018        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,97 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | GBP     | 8. April 2016        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,97 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | USD     | 6. Juli 2001         | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,97 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                             | GBP     | 19. August 2008      | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                             | SEK     | 13. August 2021      | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                             | USD     | 30. November 2007    | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,12 %                                          |
| Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)                                  | EUR     | 8. April 2019        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,72 %                                          |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                                  | USD     | 4. September 2007    | 1,00 %                     | 1,46 %                                  | 1,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                              | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse P                                                             | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | CHF     | 12. August 2016      | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,05 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | EUR     | 16. August 2016      | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,04 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,04 %                                          |
| Anteilklasse R                                                             | GBP     | 13. Dezember 2012    | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,04 %                                          |
| Anteilklasse R                                                             | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,04 %                                          |
| <b>Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio<sup>(c)</sup></b>            |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(c)</sup>                 | USD     | 10. Mai 2022         | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse <sup>(c)</sup>                                         | USD     | 28. Juli 2022        | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>              | EUR     | 10. Mai 2022         | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>              | GBP     | 10. Mai 2022         | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 10. Mai 2022         | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                            | EUR     | 10. Mai 2022         | 0,50 %                     | 0,96 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                            | GBP     | 10. Mai 2022         | 0,50 %                     | 0,96 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                            | USD     | 10. Mai 2022         | 0,50 %                     | 0,96 %                                  | 0,95 %                                          |
| Anteilklasse I SD <sup>(c)</sup>                                           | USD     | 28. Juli 2022        | 0,50 %                     | 0,96 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 1,31 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 1,31 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                               | USD     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 1,30 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 28. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 1,31 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                               | USD     | 10. Mai 2022         | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,71 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,35 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                               | GBP     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,35 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                               | USD     | 10. Mai 2022         | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,35 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                              | GBP     | 28. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,35 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 28. Juli 2022        | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,35 %                                          |
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio</b>                        |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                | USD     | 14. Februar 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                        | USD     | 14. Februar 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                             | EUR     | 22. Februar 2021     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>              | SGD     | 16. Dezember 2021    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                              | EUR     | 14. Februar 2020     | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,41 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | EUR     | 20. März 2020        | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | GBP     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                              | USD     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | AUD     | 16. März 2021        | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | GBP     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I                                                             | USD     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse IO                                                            | USD     | 22. Februar 2021     | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,09 %                                          |
| 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 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse P                                                             | USD     | 14. Februar 2020     | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | GBP     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                              | USD     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Anteilklasse R                                                             | GBP     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Anteilklasse R                                                             | USD     | 14. Februar 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| <b>Global Equity Income Portfolio</b>                                      |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,62 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt)<sup>(c)</sup></b> |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(c)</sup>                 | USD     | 16. September 2008   | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,75 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                             | GBP     | 14. Mai 2010         | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A <sup>(c)</sup>                               | USD     | 16. September 2008   | 1,50 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Anteilklasse A <sup>(c)</sup>                                              | USD     | 16. September 2008   | 1,50 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                               | EUR     | 16. September 2008   | 1,50 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                          | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt)<sup>(c)</sup> (Fortsetzung)</b> |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                                            | EUR     | 16. September 2008   | 1,50 %                     | 2,25 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 16. September 2008   | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                             | EUR     | 16. September 2008   | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,50 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                             | USD     | 16. September 2008   | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,50 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                            | EUR     | 16. September 2008   | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,50 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 16. September 2008   | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,50 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                            | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 1,00 %                                          |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio<sup>(c)</sup></b>                                |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,66 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(c)</sup>                            | USD     | 28. April 2022       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                      | USD     | 25. Juli 2007        | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                                                | USD     | 10. April 2015       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(c)</sup>                | SGD     | 28. April 2022       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                           | EUR     | 23. Februar 2006     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                           | GBP     | 3. Juli 2006         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                     | EUR     | 10. April 2015       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                          | GBP     | 3. Juli 2006         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| 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 %                                  | 2,16 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                           | USD     | 17. April 2009       | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,16 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                            | EUR     | 17. April 2009       | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,18 %                                          |
| Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                                            | EUR     | 18. Januar 2022      | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,16 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                            | EUR     | 13. Dezember 2011    | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                             | SEK     | 13. August 2021      | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,55 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                            | USD     | 25. Oktober 2013     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| 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 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                           | GBP     | 14. November 2013    | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                                     | USD     | 20. Januar 2017      | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                           | GBP     | 5. Juni 2013         | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                           | USD     | 2. Januar 2013       | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,09 %                                          |
| 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 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                             | EUR     | 18. Januar 2022      | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                            | USD     | 17. April 2009       | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                      | USD     | 20. Januar 2017      | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                            | EUR     | 18. Januar 2022      | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                           | USD     | 17. April 2009       | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                                     | USD     | 20. Januar 2017      | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                            | EUR     | 16. Oktober 2015     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                            | GBP     | 16. Oktober 2015     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                            | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 16. Oktober 2015     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                      | USD     | 16. Oktober 2015     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,92 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                           | GBP     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                           | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b>                                        |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                              | USD     | 30. September 2020   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,75 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                      | USD     | 30. September 2020   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                            | SGD     | 16. Dezember 2021    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,83 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                            | EUR     | 6. November 2020     | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,27 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                            | EUR     | 26. Oktober 2020     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,92 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                            | USD     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,93 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                           | USD     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 0,94 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO <sup>(c)</sup>                                            | USD     | 10. Februar 2022     | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,20 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                            | USD     | 30. September 2020   | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,48 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                           | USD     | 30. September 2020   | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,48 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                            | GBP     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,00 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                            | USD     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,00 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                           | GBP     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,00 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                           | USD     | 30. September 2020   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,00 %                                          |
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio</b>                                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                              | USD     | 25. Februar 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,63 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                      | USD     | 25. Februar 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                           | EUR     | 25. Februar 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,63 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                            | HKD     | 13. Dezember 2021    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                            | SGD     | 16. Dezember 2021    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| 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 %                                  | 0,87 %                                          |
| 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 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                     | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Millennials Equity Portfolio</b>                                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD     | 19. September 2012   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(c)</sup>                       | USD     | 14. Februar 2022     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD     | 4. Januar 2016       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(c)</sup>           | SGD     | 31. Januar 2022      | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | EUR     | 27. Januar 2020      | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | HKD     | 27. November 2020    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | SGD     | 27. November 2020    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,66 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                     | EUR     | 21. Juni 2019        | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 31. Oktober 2018     | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,40 %                                          |
| Anteilklasse E                                                                      | EUR     | 13. Januar 2016      | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,40 %                                          |
| 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 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                      | USD     | 4. Januar 2016       | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                        | EUR     | 10. Mai 2022         | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | GBP     | 13. Januar 2016      | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | GBP     | 4. Januar 2016       | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| <b>India Equity Portfolio</b>                                                       |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD     | 26. März 2008        | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,92 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                 | USD     | 26. März 2008        | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,92 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | SEK     | 23. Februar 2015     | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,92 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | SGD     | 16. August 2019      | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,98 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                     | GBP     | 14. Mai 2010         | 1,75 %                     | 2,25 %                                  | 1,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                       | USD     | 25. Mai 2016         | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,42 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                      | USD     | 26. März 2008        | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 26. März 2008        | 1,75 %                     | 2,75 %                                  | 2,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | EUR     | 12. Juni 2015        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,95 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD     | 26. März 2008        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,95 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                      | GBP     | 11. August 2015      | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,96 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                      | USD     | 26. März 2008        | 0,85 %                     | 1,31 %                                  | 0,95 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                      | USD     | 23. Juli 2015        | 0,00 %                     | 0,46 %                                  | 0,10 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR     | 12. Juni 2015        | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,40 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                      | USD     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | EUR     | 20. Oktober 2015     | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,02 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,02 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | GBP     | 10. Dezember 2012    | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,02 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,85 %                     | 1,35 %                                  | 1,02 %                                          |
| <b>Japan Equity Partners Portfolio</b>                                              |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                                      | USD     | 24. November 2021    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| 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) <sup>(c)</sup> | HKD     | 25. Mai 2022         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,69 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert) <sup>(c)</sup> | SGD     | 28. April 2022       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,68 %                                          |
| 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 %                                  | 0,85 %                                          |
| 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 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 14. März 2016        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,39 %                                          |
| 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 %                                  | 1,36 %                                          |
| 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 %                                  | 0,90 %                                          |
| 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 %                                  | 0,92 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | JPY     | 4. Dezember 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,91 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 11. November 2015    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,90 %                                          |
| <b>Japan Equity Portfolio</b>                                                       |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | JPY     | 14. November 2005    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                 | JPY     | 30. April 1996       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                | EUR     | 26. April 2011       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                | SEK     | 12. Juni 2013        | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)                | USD     | 2. Mai 2013          | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,68 %                                          |
| 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 %                                  | 1,65 %                                          |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen**  
**und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

|                                                                      | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungs-<br>gebührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 5. März 2001         | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,17 %                                          |
| Anteilklasse B                                                       | USD     | 5. März 2001         | 1,50 %                     | 3,40 %                                  | 3,18 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 31. Juli 2001        | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 17. Mai 2013         | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,43 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                            | JPY     | 1. Juni 2016         | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | JPY     | 31. Oktober 2007     | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 5. April 2013        | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                  | USD     | 16. August 2013      | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I <sup>(c)</sup>           | EUR     | 13. Juli 2022        | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse I                                                       | JPY     | 13. November 2001    | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,61 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)   | EUR     | 30. Dezember 2020    | 0,52 %                     | 0,88 %                                  | 0,61 %                                          |
| 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 %                                  | 1,41 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                        | JPY     | 8. September 2008    | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,35 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R <sup>(c)</sup>           | EUR     | 16. März 2022        | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,90 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                          | JPY     | 3. Dezember 2012     | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,82 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R <sup>(c)</sup>           | USD     | 16. März 2022        | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,92 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 26. August 2016      | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | GBP     | 10. Dezember 2012    | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,82 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | JPY     | 3. Dezember 2012     | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                         | USD     | 23. Februar 2018     | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)   | EUR     | 30. Juli 2021        | 0,52 %                     | 0,88 %                                  | 0,73 %                                          |
| <b>US Equity ESG Portfolio<sup>(c)</sup></b>                         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 2,42 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio</b>                            |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 14. November 2005    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 15. November 1999    | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Anteilklasse A                                                       | USD     | 5. März 2001         | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,40 %                                          |
| Anteilklasse B                                                       | USD     | 5. März 2001         | 1,50 %                     | 3,40 %                                  | 3,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 10. Januar 2005      | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 26. Oktober 2007     | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 6. Juli 2001         | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| 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 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 10. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio</b>                                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 15. Juni 2018        | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,85 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 15. Juni 2018        | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,85 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR     | 15. Juni 2018        | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,60 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD     | 15. Juni 2018        | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,02 %                                          |
| Anteilklasse I                                                       | USD     | 15. Juni 2018        | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,03 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD     | 15. Juni 2018        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,58 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 21. August 2018      | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,58 %                                          |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 15. Juni 2018        | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,60 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 15. Juni 2018        | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,10 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 11. Juli 2018        | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,10 %                                          |
| Anteilklasse R                                                       | GBP     | 11. März 2019        | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,10 %                                          |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 15. Juni 2018        | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,10 %                                          |
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio</b>                  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD     | 30. Oktober 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                  | USD     | 30. Oktober 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR     | 30. Oktober 2020     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,67 %                                          |
| 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 %                                  | 0,86 %                                          |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen**  
**und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

|                                                                                    | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                     | USD     | 30. Oktober 2020     | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,10 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                      | USD     | 30. Oktober 2020     | 1,25 %                     | 1,65 %                                  | 1,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | GBP     | 30. Oktober 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,92 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD     | 30. Oktober 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,93 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                     | USD     | 30. Oktober 2020     | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 0,92 %                                          |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>                         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio</b>                                      |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio</b>                                         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio<sup>(c)</sup></b> |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(c)</sup>                         | USD     | 28. September 2022   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Basiswährungsklasse <sup>(c)</sup>                                                 | USD     | 28. September 2022   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                      | EUR     | 28. September 2022   | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 28. September 2022   | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                       | GBP     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                                      | GBP     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,11 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO <sup>(c)</sup>                                      | USD     | 28. September 2022   | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,36 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                       | EUR     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                       | GBP     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                       | USD     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                      | EUR     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                      | GBP     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                      | USD     | 28. September 2022   | 0,75 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>           |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 14. April 2014       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,89 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                | USD     | 14. April 2014       | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,90 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                     | USD     | 26. Mai 2017         | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                      | EUR     | 14. April 2014       | 1,50 %                     | 2,65 %                                  | 2,62 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                  | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>North America Energy &amp; Energy Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>           |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 14. April 2014       | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,05 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                   | USD     | 14. April 2014       | 0,75 %                     | 1,11 %                                  | 1,03 %                                          |
| 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 %                                  | 1,11 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Emerging Markets CORE® Equity Portfolio</b>                                                   |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                          | USD     | 10. August 2009      | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,53 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                        | USD     | 1. Dezember 2017     | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,52 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                       | USD     | 28. April 2017       | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,53 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | EUR     | 30. Januar 2017      | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,53 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | CHF     | 4. April 2018        | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,52 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) | EUR     | 27. April 2018       | 1,35 %                     | 1,75 %                                  | 1,53 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                | PLN     | 2. Mai 2019          | 1,35 %                     | 2,25 %                                  | 2,03 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                     | USD     | 8. Januar 2021       | 1,35 %                     | 2,25 %                                  | 2,03 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                        | EUR     | 7. August 2017       | 1,35 %                     | 2,50 %                                  | 2,29 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | EUR     | 8. Januar 2018       | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                        | USD     | 10. August 2009      | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                      | GBP     | 2. Mai 2019          | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                       | EUR     | 9. Mai 2018          | 0,65 %                     | 1,01 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | GBP     | 8. Juli 2011         | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | JPY     | 4. März 2019         | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                       | USD     | 10. August 2009      | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | JPY     | 23. März 2021        | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                     | USD     | 12. Dezember 2017    | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                    | USD     | 14. Juni 2017        | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,11 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P                                                        | USD     | 19. November 2012    | 0,80 %                     | 1,20 %                                  | 0,96 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse P                                                                       | USD     | 19. November 2012    | 0,80 %                     | 1,20 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R                                                        | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)                  | EUR     | 4. April 2018        | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,82 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | GBP     | 10. Dezember 2012    | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                       | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,65 %                     | 1,05 %                                  | 0,83 %                                          |
| <b>Europe CORE® Equity Portfolio</b>                                                             |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | EUR     | 14. November 2005    | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,42 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                              | EUR     | 1. Oktober 1999      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,41 %                                          |
| 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 %                                  | 1,41 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | GBP     | 4. Mai 2017          | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | USD     | 13. April 2017       | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,41 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | EUR     | 4. Mai 2017          | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | USD     | 7. August 2017       | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                              | PLN     | 2. Mai 2019          | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,91 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                   | EUR     | 5. März 2001         | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,91 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 31. Oktober 2006     | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 10. Januar 2005      | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,91 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | CHF     | 4. Januar 2018       | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,60 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | EUR     | 5. September 2006    | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,59 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 4. Mai 2017          | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,59 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                              | CHF     | 12. März 2018        | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,59 %                                          |
| 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 %                                  | 0,59 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                   | EUR     | 28. Oktober 2002     | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,59 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                   | EUR     | 10. Dezember 2007    | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)                               | SGD     | 26. April 2019       | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                   | EUR     | 18. Dezember 2020    | 0,40 %                     | 0,61 %                                  | 0,49 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                    | EUR     | 11. Juni 2007        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                   | EUR     | 4. Mai 2017          | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                   | GBP     | 4. Mai 2017          | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                   | USD     | 8. Mai 2017          | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 10. Dezember 2012    | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,67 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | EUR     | 3. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | GBP     | 3. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 4. Mai 2017          | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,66 %                                          |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio</b>                                                           |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio</b>                                                             |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,38 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                                         | USD     | 21. November 2005    | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                       | USD     | 14. Oktober 2004     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | HKD     | 30. Januar 2019      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                       | SGD     | 13. Februar 2018     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)                 | AUD     | 30. Januar 2019      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                   | Auflegungs-<br>Währung datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)</b>                                                |                              |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)                  | SGD 16. April 2018           | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                                      | EUR 19. Oktober 2017         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung <sup>(c)</sup>                       | SEK 08. August 2022          | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,49 %                                          |
| 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) <sup>(c)</sup> | SEK 08. August 2022          | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,42 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                      | USD 8. März 2006             | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E                                                         | EUR 31. Oktober 2006         | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                       | EUR 29. Juni 2005            | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                 | EUR 5. März 2018             | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse G <sup>(c)</sup>                                                       | USD 7. Dezember 2020         | 0,00 %                     | 0,25 %                                  | 0,01 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                         | EUR 26. Oktober 2007         | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                         | USD 31. Januar 2006          | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                   | CHF 26. März 2018            | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                   | EUR 26. Februar 2018         | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                       | GBP 7. Dezember 2020         | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                       | SEK 29. November 2021        | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,57 %                                          |
| 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 %                                  | 0,56 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                        | GBP 23. Dezember 2016        | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                        | USD 10. Juli 2006            | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                                      | USD 14. Oktober 2004         | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,56 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap) <sup>(c)</sup>                            | USD 14. Juni 2019            | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,04 %                                          |
| 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 %                                  | 0,06 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                      | SEK 13. August 2021          | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,20 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                      | USD 21. April 2015           | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,06 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                                     | USD 30. Juni 2014            | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,06 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                                      | EUR 21. Dezember 2020        | 0,40 %                     | 0,61 %                                  | 0,46 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS                                                      | USD 9. Februar 2021          | 0,40 %                     | 0,61 %                                  | 0,46 %                                          |
| 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 %                                  | 1,11 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                                      | USD 3. April 2009            | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,11 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                   | CHF 28. August 2018          | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,63 %                                          |
| 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 %                                  | 0,64 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse R                                                                        | GBP 23. Dezember 2016        | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,63 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                      | USD 3. Dezember 2012         | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,63 %                                          |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                                    |                              |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,44 %                                          |
| 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 %                                  | 1,95 %                                          |
| 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                                                         | GBP 24. August 2017          | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,73 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                       | EUR 31. Oktober 2007         | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,73 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                        | SEK 13. August 2021          | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,47 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                       | USD 7. Juni 2016             | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,73 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse I                                                                        | GBP 24. August 2017          | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,73 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                        | GBP 19. August 2008          | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,13 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO <sup>(c)</sup>                                         | JPY 1. August 2018           | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,13 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                                        | USD 30. November 2007        | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,13 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO                                                      | USD 21. April 2015           | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,13 %                                          |
| 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 %                                  | 1,17 %                                          |
| 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 %                                  | 0,79 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                      | USD 3. Dezember 2012         | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| <b>US CORE® Equity Portfolio</b>                                                                  |                              |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                           | USD 21. November 2005        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                         | USD 14. November 2005        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung                                                          | USD 21. November 2005        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung                                                        | USD 18. November 1996        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                        | HKD 28. Juni 2019            | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung                                        | SGD 20. Juni 2018            | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,15 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse A                                                                      | USD 5. März 2001             | 1,00 %                     | 1,75 %                                  | 1,64 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E                                                       | EUR 31. Juli 2001            | 1,00 %                     | 1,75 %                                  | 1,64 %                                          |
| 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 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I                                                         | USD 14. September 2015       | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                                                       | USD 03. Dezember 2014        | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 | EUR 8. März 2018             | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,57 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse I                                                                      | USD 22. Februar 2002         | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P                                                       | USD 11. Juni 2007            | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 0,92 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse P                                                                      | USD 25. April 2008           | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 0,92 %                                          |
| Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                                                       | USD 3. Dezember 2012         | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                      | GBP 3. Dezember 2012         | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Schnappschuss-Anteilklasse R                                                                      | USD 3. Dezember 2012         | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Schlusskurs-Anteilklasse U                                                                        | USD 27. Februar 2004         | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,14 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                 | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungs-<br>gebührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                                                      |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,50 %                                          |
| 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 %                                  | 0,80 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio</b>                                                           |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,46 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                                  | USD     | 13. August 2020      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,46 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                      | HKD     | 13. August 2020      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD     | 13. August 2020      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,46 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(c)</sup> | 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 %                                  | 1,48 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(c)</sup> | CNH     | 30. März 2022        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,49 %                                          |
| 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 %                                  | 1,46 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)                | SGD     | 13. August 2020      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 24. November 2020    | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,98 %                                          |
| 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 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                            | GBP     | 25. Februar 2021     | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 1,10 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                  | USD     | 13. August 2020      | 0,90 %                     | 1,15 %                                  | 1,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                    | USD     | 4. Mai 2022          | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,83 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) <sup>(c)</sup>                              | EUR     | 22. Dezember 2021    | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                  | GBP     | 4. November 2020     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,83 %                                          |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond Portfolio</b>                                                |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                     | USD     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                  | USD     | 1. Dezember 2017     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 31. März 2017        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                                  | USD     | 13. April 2017       | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| 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 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD     | 30. Januar 2019      | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)                       | SGD     | 31. März 2017        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)                | AUD     | 01. Juni 2017        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                | EUR     | 6. September 2019    | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)                | GBP     | 8. Juni 2017         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)                | SGD     | 13. April 2017       | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                            | CHF     | 21. Februar 2020     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                            | EUR     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,37 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                           | EUR     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                                           | GBP     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,38 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                  | USD     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,63 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 8. August 2012       | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                             | EUR     | 17. Mai 2011         | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,88 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)                                                       | USD     | 31. Oktober 2019     | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                             | CHF     | 21. Februar 2020     | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,06 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                            | EUR     | 27. Februar 2019     | 0,45 %                     | 0,66 %                                  | 0,51 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                   | USD     | 8. Februar 2013      | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,11 %                                          |
| 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 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                  | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                            | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,80 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                  | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungs-<br>gebührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio</b>                                                     |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | USD     | 8. Mai 2013          | 1,40 %                     | 1,65 %                                  | 1,60 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                              | USD     | 8. Mai 2013          | 1,40 %                     | 1,65 %                                  | 1,59 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                   | EUR     | 8. Mai 2013          | 1,40 %                     | 1,65 %                                  | 1,59 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                  | EUR     | 8. Mai 2013          | 1,40 %                     | 1,65 %                                  | 1,60 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 8. Mai 2013          | 1,40 %                     | 2,15 %                                  | 2,10 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | EUR     | 15. Mai 2017         | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,84 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 28. Juni 2017        | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                   | USD     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,84 %                                          |
| Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(c)</sup>                                   | GBP     | 14. November 2019    | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,14 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | USD     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,90 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,90 %                                          |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 8. Mai 2013          | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,89 %                                          |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio</b>                                                     |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | USD     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 1,85 %                                  | 1,79 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                          | USD     | 15. April 2011       | 1,60 %                     | 1,85 %                                  | 1,79 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                              | USD     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 1,85 %                                  | 1,79 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung                                                                  | GBP     | 4. Juni 2010         | 1,60 %                     | 1,85 %                                  | 1,79 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | USD     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 2,10 %                                  | 2,04 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 2,10 %                                  | 2,04 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)                                                             | EUR     | 15. April 2011       | 1,60 %                     | 2,10 %                                  | 2,03 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 2,10 %                                  | 2,04 %                                          |
| Anteilklasse E                                                                                   | EUR     | 29. Juni 2007        | 1,60 %                     | 2,10 %                                  | 2,04 %                                          |
| 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 %                                  | 0,82 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | GBP     | 1. Dezember 2014     | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,83 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                    | USD     | 29. Juni 2007        | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                   | USD     | 29. Juni 2007        | 0,70 %                     | 0,91 %                                  | 0,82 %                                          |
| 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 %                                  | 0,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                   | USD     | 26. September 2007   | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,12 %                                          |
| Anteilklasse IO                                                                                  | USD     | 30. Juni 2014        | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,13 %                                          |
| Anteilklasse IS                                                                                  | EUR     | 20. März 2020        | 0,45 %                     | 0,66 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                        | USD     | 4. September 2007    | 1,00 %                     | 1,21 %                                  | 1,12 %                                          |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                       | USD     | 15. Oktober 2009     | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                    | USD     | 29. Mai 2009         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                   | USD     | 29. Mai 2009         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,42 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | EUR     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                    | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,88 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | EUR     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,89 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | GBP     | 10. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,90 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                   | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,89 %                                          |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio</b>                                                           |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                      | USD     | 14. November 2005    | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)                          | USD     | 13. Juli 2011        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 12. Oktober 2007     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                   | USD     | 1. Dezember 2017     | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                          | USD     | 15. April 2011       | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                                   | USD     | 15. Juli 2016        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                              | USD     | 3. Mai 2000          | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| 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 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)                        | HKD     | 30. September 2016   | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)                 | SGD     | 15. Juli 2016        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| 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 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                            | EUR     | 9. Mai 2012          | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)                                            | SGD     | 21. Juni 2011        | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                               | USD     | 5. Mai 2011          | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A                                                                    | USD     | 24. Oktober 2016     | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                                              | PLN     | 27. Mai 2016         | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,65 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                   | USD     | 5. März 2001         | 1,25 %                     | 1,75 %                                  | 1,64 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                       | EUR     | 21. April 2011       | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,89 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)           | EUR     | 13. Juli 2011        | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                    | EUR     | 31. Juli 2001        | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 10. November 2010    | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                  | EUR     | 13. Juli 2011        | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,90 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 25. April 2016       | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)                                                             | GBP     | 2. September 2016    | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,82 %                                          |
| 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 %                                  | 0,83 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                              | JPY     | 2. Juni 2017         | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                                                    | EUR     | 23. August 2017      | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                   | USD     | 19. Juni 2001        | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,83 %                                          |
| Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                                                       | USD     | 16. Juli 2015        | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,83 %                                          |
| 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 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                      | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)</b>                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 30. November 2005    | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)                           | USD     | 18. März 2019        | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | GBP     | 16. August 2018      | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | JPY     | 7. Oktober 2016      | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD     | 30. November 2007    | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,07 %                                          |
| 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 %                                  | 0,08 %                                          |
| 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 %                                  | 0,08 %                                          |
| Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)          | EUR     | 6. November 2014     | 0,45 %                     | 0,66 %                                  | 0,53 %                                          |
| 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 %                                  | 1,12 %                                          |
| Anteilklasse P                                                       | USD     | 3. Mai 2017          | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,13 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR     | 13. Dezember 2012    | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                  | CHF     | 13. März 2015        | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                  | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Anteilklasse R                                                       | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,89 %                                          |
| 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 %                                  | 0,89 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse RS                                       | USD     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)                 | CHF     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                 | EUR     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse RS                                                      | USD     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 1. Oktober 2019      | 0,52 %                     | 0,77 %                                  | 0,66 %                                          |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio<sup>(c)</sup></b>  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio<sup>(c)</sup></b>         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Europe High Yield Bond Portfolio<sup>(c)</sup></b>                |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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     | 06. 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 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                | Währung    | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Income Bond Portfolio<sup>(c)</sup></b>                                              | <b>USD</b> |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged)</b>                                                        | <b>USD</b> |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                    | USD        | 26. Januar 2006      | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,16 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                            | USD        | 26. Januar 2006      | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,15 %                                          |
| 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 %                                  | 1,41 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                            | EUR        | 19. Februar 2009     | 1,00 %                     | 1,50 %                                  | 1,41 %                                          |
| 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 %                                  | 0,49 %                                          |
| 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 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) <sup>(c)</sup> | EUR        | 23. Juli 2013        | 0,40 %                     | 0,61 %                                  | 0,50 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                           | GBP        | 8. April 2013        | 0,40 %                     | 0,61 %                                  | 0,49 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                 | USD        | 17. September 2013   | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)                                           | SEK        | 13. August 2021      | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,10 %                                          |
| 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 %                                  | 0,64 %                                          |
| 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 %                                  | 0,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                | EUR        | 29. Oktober 2013     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,65 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                 | USD        | 8. September 2008    | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                                           | EUR        | 5. August 2014       | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                           | GBP        | 19. Oktober 2010     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,64 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                  | USD        | 10. Dezember 2012    | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                      | USD        | 29. Oktober 2013     | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                            | EUR        | 5. Dezember 2012     | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                | EUR        | 11. September 2013   | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| 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 %                                  | 0,55 %                                          |
| 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 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                               | GBP        | 3. Oktober 2013      | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| <b>Global Fixed Income Portfolio</b>                                                           | <b>USD</b> |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                    | USD        | 14. November 2005    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 1,23 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                            | USD        | 26. Februar 1993     | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 1,22 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                 | USD        | 17. Januar 2001      | 0,70 %                     | 1,20 %                                  | 1,50 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                  | EUR        | 31. Juli 2001        | 0,70 %                     | 1,20 %                                  | 1,48 %                                          |
| 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 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                                  | USD        | 29. Mai 2009         | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,64 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged)</b>                                                  | <b>EUR</b> |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                    | EUR        | 14. November 2005    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 1,16 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                            | EUR        | 17. Dezember 2001    | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 1,17 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) <sup>(c)</sup>            | SEK        | 27. September 2022   | 0,70 %                     | 0,95 %                                  | 0,97 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                  | EUR        | 18. Juni 2007        | 0,70 %                     | 1,20 %                                  | 1,41 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                  | EUR        | 28. September 2007   | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)                                            | NOK        | 26. Januar 2018      | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert) <sup>(c)</sup>                             | SEK        | 10. Dezember 2021    | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,48 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                            | USD        | 23. November 2018    | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,47 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                 | EUR        | 17. Dezember 2001    | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                           | GBP        | 21. Juni 2019        | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)                                           | USD        | 2. Januar 2013       | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,11 %                                          |
| 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 %                                  | 0,12 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                  | EUR        | 29. Mai 2009         | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)                                            | CHF        | 31. Juli 2013        | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,57 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                            | USD        | 16. Juli 2020        | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2022

|                                                                                                         | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungs-<br>gebührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)</b>                                             |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Anteilklasse P                                                                                          | EUR     | 29. Mai 2009         | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,57 %                                          |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 31. Dezember 2010    | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                                                    | USD     | 31. Dezember 2010    | 0,40 %                     | 0,65 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                           | EUR     | 3. Dezember 2012     | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,53 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                     | USD     | 17. Oktober 2014     | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,53 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                          | EUR     | 3. Dezember 2012     | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,54 %                                          |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                                    | CHF     | 10. März 2017        | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,54 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,53 %                                          |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                                    | USD     | 5. Dezember 2012     | 0,35 %                     | 0,60 %                                  | 0,53 %                                          |
| <b>Global High Yield Portfolio</b>                                                                      |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD     | 14. November 2005    | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)                                 | USD     | 13. Juli 2011        | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)                                       | SEK     | 10. November 2010    | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                          | USD     | 1. Dezember 2017     | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                                 | USD     | 15. April 2011       | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)                                     | USD     | 25. Oktober 2013     | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                                     | USD     | 27. Januar 1998      | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)                                                         | USD     | 13. Juli 2011        | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                              | HKD     | 30. Januar 2019      | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                               | AUD     | 27. März 2015        | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | CHF     | 4. Oktober 2013      | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,23 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | SGD     | 16. August 2013      | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)        | CHF     | 4. Oktober 2013      | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                    | EUR     | 18. Dezember 2008    | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| 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 %                                  | 1,24 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                                                   | GBP     | 9. Dezember 2009     | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                                      | USD     | 5. Mai 2011          | 1,10 %                     | 1,60 %                                  | 1,50 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                                          | USD     | 5. März 2001         | 1,10 %                     | 1,60 %                                  | 1,50 %                                          |
| Anteilklasse B                                                                                          | USD     | 5. März 2001         | 1,10 %                     | 2,60 %                                  | 2,50 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                              | EUR     | 21. April 2011       | 1,10 %                     | 1,85 %                                  | 1,75 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                  | EUR     | 13. Juli 2011        | 1,10 %                     | 1,85 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                                           | EUR     | 31. Juli 2001        | 1,10 %                     | 1,85 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 4. Mai 2010          | 1,10 %                     | 1,85 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | EUR     | 13. Juli 2011        | 1,10 %                     | 1,85 %                                  | 1,75 %                                          |
| Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 7. Mai 1999          | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                                      | USD     | 17. Januar 2014      | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 7. Dezember 2017     | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                           | USD     | 13. September 2007   | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)                                               | USD     | 17. August 2011      | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 26. Oktober 2007     | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                     | GBP     | 3. Juni 2009         | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                          | EUR     | 1. April 2014        | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,67 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                          | USD     | 3. Mai 2001          | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 27. Juli 2009        | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 25. Oktober 2007     | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                                        | GBP     | 28. Juli 2011        | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,68 %                                          |
| Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)                                             | AUD     | 25. März 2013        | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                                          | USD     | 26. September 2007   | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)                                                    | EUR     | 10. Dezember 2007    | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                                    | GBP     | 30. April 2008       | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                                                    | JPY     | 25. August 2016      | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Anteilklasse IO                                                                                         | USD     | 20. Juni 2006        | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,08 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS                                                                          | USD     | 9. Mai 2014          | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)                                                    | CHF     | 9. Mai 2014          | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)                                                    | EUR     | 9. Mai 2014          | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                    | GBP     | 9. Mai 2014          | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse IS                                                                                         | USD     | 22. Juli 2014        | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                                                   | GBP     | 12. August 2014      | 0,48 %                     | 0,58 %                                  | 0,56 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                           | USD     | 3. Mai 2017          | 0,90 %                     | 1,15 %                                  | 1,02 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                          | USD     | 3. Mai 2017          | 0,90 %                     | 1,15 %                                  | 1,03 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)                                                | AUD     | 27. Oktober 2015     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                                           | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                     | CHF     | 4. November 2013     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | CHF     | 4. Oktober 2013      | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                               | USD     | 16. März 2015        | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)                         | EUR     | 4. April 2013        | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)                                                     | SEK     | 27. Oktober 2015     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                                          | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                                                    | CHF     | 13. März 2015        | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)                                                              | USD     | 21. Mai 2013         | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                                    | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                                    | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,74 %                                          |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio</b>                                                                  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                             | USD     | 22. Mai 2015         | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,34 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                                     | USD     | 22. Mai 2015         | 1,10 %                     | 1,35 %                                  | 1,34 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2022

|                                                                             | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio (Fortsetzung)</b>                        |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                               | USD     | 22. Mai 2015         | 0,55 %                     | 0,76 %                                  | 0,73 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)               | EUR     | 22. Mai 2015         | 0,55 %                     | 0,76 %                                  | 0,74 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)               | GBP     | 23. Juli 2015        | 0,55 %                     | 0,76 %                                  | 0,72 %                                          |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 22. Mai 2015         | 0,55 %                     | 0,76 %                                  | 0,74 %                                          |
| Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                              | GBP     | 23. Oktober 2015     | 0,55 %                     | 0,76 %                                  | 0,74 %                                          |
| <b>Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio</b>                |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 P                                                              | 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 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Sterling Credit Portfolio<sup>(c)</sup></b>                              |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio</b>                              |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>US Fixed Income Portfolio</b>                                            |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse I                                                              | USD     | 13. November 2001    | 0,35 %                     | 0,56 %                                  | 0,56 %                                          |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                          | USD     | 5. Mai 2011          | 0,45 %                     | 0,70 %                                  | 0,70 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                               | USD     | 29. Mai 2009         | 0,45 %                     | 0,70 %                                  | 0,70 %                                          |
| Anteilklasse P                                                              | USD     | 29. Mai 2009         | 0,45 %                     | 0,70 %                                  | 0,70 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio</b>                              |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                 | USD     | 14. November 2005    | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,03 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                         | USD     | 30. September 2002   | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,03 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)                         | PLN     | 26. Mai 2016         | 0,80 %                     | 1,30 %                                  | 1,28 %                                          |
| Anteilklasse A                                                              | USD     | 19. Februar 2003     | 0,80 %                     | 1,30 %                                  | 1,28 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                         | EUR     | 19. Oktober 2012     | 0,80 %                     | 1,30 %                                  | 1,28 %                                          |
| 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 %                                  | 0,45 %                                          |
| 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) <sup>(c)</sup>         | 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 %                                  | 0,66 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                               | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,30 %                     | 0,55 %                                  | 0,53 %                                          |
| Anteilklasse R                                                              | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,30 %                     | 0,55 %                                  | 0,54 %                                          |
| <b>Emerging Markets Multi-Asset Portfolio<sup>(c)</sup></b>                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung <sup>(c)</sup>                  | USD     | 14. Dezember 2017    | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,68 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap) <sup>(c)</sup>                | USD     | 14. Dezember 2017    | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,63 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) <sup>(c)</sup>               | USD     | 14. Dezember 2017    | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,65 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) <sup>(c)</sup>                      | USD     | 17. Januar 2018      | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,60 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                                           | Auflegungs-<br>Währung datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Emerging Markets Multi-Asset Portfolio<sup>(c)</sup> (Fortsetzung)</b>                                 |                              |                            |                                         |                                                 |
| Basiswährungsklasse <sup>(c)</sup>                                                                        | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,60 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert) <sup>(c)</sup>  | AUD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,63 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert) <sup>(c)</sup>  | EUR 9. März 2018             | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,64 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(c)</sup>  | GBP 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,66 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert) <sup>(c)</sup>  | SGD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,63 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) <sup>(c)</sup>                                 | HKD 28. Juni 2019            | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,60 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert) <sup>(c)</sup> | AUD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,60 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert) <sup>(c)</sup> | GBP 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,61 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert) <sup>(c)</sup> | SGD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,61 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                                              | EUR 17. Januar 2018          | 0,00 %                     | 1,00 %                                  | 2,20 %                                          |
| Anteilklasse E <sup>(c)</sup>                                                                             | EUR 17. Januar 2018          | 0,00 %                     | 1,00 %                                  | 2,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                                              | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,98 %                                          |
| Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                                                                             | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,36 %                                  | 0,96 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                              | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,82 %                                          |
| Anteilklasse P <sup>(c)</sup>                                                                             | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,43 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                              | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,00 %                                          |
| Anteilklasse R <sup>(c)</sup>                                                                             | USD 14. Dezember 2017        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 1,00 %                                          |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio</b>                                                 |                              |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio</b>                                                          |                              |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD 30. Juni 2014            | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                                       | USD 30. Juni 2014            | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                            | EUR 11. Februar 2019         | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                           | EUR 30. Juni 2014            | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                                           | GBP 30. Juni 2014            | 1,25 %                     | 1,50 %                                  | 1,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR 30. Juni 2014            | 1,25 %                     | 2,00 %                                  | 1,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD 30. Juni 2014            | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,71 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR 6. Februar 2018          | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,71 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)                                             | GBP 31. Mai 2019             | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,71 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                            | USD 30. Juni 2014            | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,71 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR 6. Februar 2018          | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                            | GBP 30. Juni 2014            | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,75 %                                          |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio</b>                                                                |                              |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD 30. Juni 2014            | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,72 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                                       | USD 30. Juni 2014            | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,72 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                            | EUR 11. Februar 2019         | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,71 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)                                           | EUR 30. Juni 2014            | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,72 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)                                           | GBP 30. Juni 2014            | 1,50 %                     | 1,75 %                                  | 1,72 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)                                             | EUR 30. Juni 2014            | 1,50 %                     | 2,25 %                                  | 2,22 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD 30. Juni 2014            | 0,75 %                     | 0,96 %                                  | 0,92 %                                          |
| 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 %                                  | 0,97 %                                          |
| Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)                                                            | GBP 30. Juni 2014            | 0,75 %                     | 1,00 %                                  | 0,97 %                                          |
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio</b>                                                                |                              |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                               | USD 18. März 2014            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)                                                             | USD 2. Mai 2018              | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                                            | USD 18. März 2014            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) <sup>(c)</sup>                                             | USD 21. Januar 2022          | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                                       | USD 18. März 2014            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,48 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                                | HKD 28. Juni 2019            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)                          | AUD 28. Juni 2019            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert) <sup>(c)</sup>           | CNH 12. April 2022           | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,44 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                          | EUR 19. April 2016           | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)                          | SGD 1. Dezember 2020         | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR 30. August 2016          | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                                     | EUR 18. März 2014            | 1,25 %                     | 1,55 %                                  | 1,47 %                                          |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                                        | USD 10. April 2015           | 1,25 %                     | 2,05 %                                  | 1,97 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                         | EUR 13. Januar 2016          | 1,25 %                     | 2,15 %                                  | 2,07 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                                                | EUR 25. April 2014           | 1,25 %                     | 2,15 %                                  | 2,07 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)                                           | EUR 19. April 2016           | 1,25 %                     | 2,15 %                                  | 2,07 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR 18. März 2014            | 1,25 %                     | 2,15 %                                  | 2,07 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                                             | USD 18. März 2014            | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR 9. Juli 2014             | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                                            | USD 18. März 2014            | 0,60 %                     | 0,86 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                                             | USD 18. März 2014            | 1,00 %                     | 1,30 %                                  | 1,20 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                                            | USD 18. März 2014            | 1,00 %                     | 1,30 %                                  | 1,20 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)                                           | GBP 11. April 2014           | 0,60 %                     | 0,90 %                                  | 0,82 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR 18. März 2014            | 0,60 %                     | 0,90 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                                      | EUR 18. März 2014            | 0,60 %                     | 0,90 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                                      | GBP 18. März 2014            | 0,60 %                     | 0,90 %                                  | 0,82 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                            | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio</b>                                                   |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 2. Oktober 2012      | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,75 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)                                   | USD     | 26. Mai 2016         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,74 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                          | USD     | 2. Oktober 2012      | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,75 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                    | USD     | 12. Februar 2013     | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,74 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert) | SGD     | 26. Mai 2016         | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,74 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)        | SGD     | 2. Oktober 2012      | 1,50 %                     | 1,90 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 2. Oktober 2012      | 1,50 %                     | 2,40 %                                  | 2,25 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 31. Oktober 2012     | 0,70 %                     | 1,06 %                                  | 0,87 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 12. Februar 2013     | 0,70 %                     | 1,06 %                                  | 0,87 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 2. Oktober 2012      | 0,70 %                     | 1,06 %                                  | 0,88 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 15. Februar 2013     | 0,70 %                     | 1,06 %                                  | 0,88 %                                          |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 2. Oktober 2012      | 1,00 %                     | 1,40 %                                  | 1,22 %                                          |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                         | USD     | 12. Februar 2013     | 1,00 %                     | 1,40 %                                  | 1,22 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD     | 2. Oktober 2012      | 1,00 %                     | 1,40 %                                  | 1,22 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)                                               | USD     | 15. November 2017    | 0,70 %                     | 1,10 %                                  | 0,94 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                         | GBP     | 17. August 2016      | 0,70 %                     | 1,10 %                                  | 0,94 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)                                   | GBP     | 17. August 2016      | 0,70 %                     | 1,10 %                                  | 0,94 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 1,10 %                                  | 0,95 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                             | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,70 %                     | 1,10 %                                  | 0,94 %                                          |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio<sup>(d)</sup></b>                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Global Absolute Return Portfolio</b>                                                    |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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     | 09. 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 %                                  | 0,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 27. August 2015      | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                        | GBP     | 27. August 2015      | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                        | JPY     | 29. Juni 2018        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                             | USD     | 27. August 2015      | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 27. August 2015      | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 3. November 2017     | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                                             | USD     | 27. August 2015      | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,20 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                       | GBP     | 8. September 2021    | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,20 %                                          |
| Anteilklasse IO                                                                            | USD     | 27. August 2015      | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,20 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio<sup>(d)</sup></b>                                         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 28. Juni 2006        | 0,00 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 28. Juni 2006        | 0,00 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 28. Juni 2006        | 0,00 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                                                  | EUR     | 28. Juni 2006        | 0,00 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert) <sup>(c)</sup>                                   | GBP     | 18. September 2006   | 0,00 %                     | 0,85 %                                  | 0,80 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                             | USD     | 30. März 2007        | 0,00 %                     | 1,10 %                                  | 1,05 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 16. Juli 2007        | 0,00 %                     | 1,10 %                                  | 1,05 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD     | 19. Juli 2007        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 0,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                        | AUD     | 12. März 2021        | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 0,40 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 23. November 2007    | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 0,40 %                                          |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 5. September 2006    | 0,00 %                     | 0,40 %                                  | 0,40 %                                          |
| 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 %                                  | 0,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,47 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                        | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,47 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                             | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,47 %                                          |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                       | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,47 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                       | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,00 %                     | 0,50 %                                  | 0,47 %                                          |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio</b>                                                  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                                | USD     | 28. März 2011        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                                    | USD     | 8. April 2011        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                        | USD     | 28. März 2011        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) <sup>(c)</sup> | SGD     | 13. September 2013   | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                       | CHF     | 5. Juli 2013         | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,43 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                       | EUR     | 6. April 2011        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,41 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)                       | SEK     | 20. September 2013   | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)                                      | CHF     | 12. Januar 2015      | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)                                      | EUR     | 27. März 2013        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

|                                                                                     | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)</b>                             |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)                               | GBP     | 6. April 2011        | 1,20 %                     | 1,45 %                                  | 1,42 %                                          |
| Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)                                                  | USD     | 5. Mai 2011          | 1,20 %                     | 1,70 %                                  | 1,67 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                      | USD     | 28. März 2011        | 1,20 %                     | 1,70 %                                  | 1,67 %                                          |
| Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)                          | EUR     | 8. April 2011        | 1,20 %                     | 1,95 %                                  | 1,92 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 28. März 2011        | 1,20 %                     | 1,95 %                                  | 1,92 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert) <sup>(c)</sup>             | GBP     | 22. März 2018        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,72 %                                          |
| Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)                             | JPY     | 7. August 2014       | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | JPY     | 31. August 2021      | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                                       | USD     | 28. März 2011        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                                 | CHF     | 10. Juli 2013        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 28. März 2011        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,73 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                 | GBP     | 4. August 2015       | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)                                 | JPY     | 3. März 2014         | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                 | SEK     | 28. Mai 2014         | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                      | EUR     | 11. Juli 2014        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Anteilklasse I                                                                      | USD     | 28. März 2011        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                                                | AUD     | 06. Februar 2014     | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 28. März 2011        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 6. April 2011        | 0,60 %                     | 0,81 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 13. Februar 2015     | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,15 %                                          |
| Anteilklasse IS                                                                     | USD     | 4. Dezember 2017     | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)                                               | GBP     | 4. Dezember 2017     | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)                                          | USD     | 30. September 2013   | 0,00 %                     | 0,21 %                                  | 0,16 %                                          |
| Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)                                                  | USD     | 5. Mai 2011          | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,01 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | USD     | 28. März 2011        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,00 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 28. März 2011        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,01 %                                          |
| Anteilklasse P                                                                      | USD     | 28. März 2011        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,00 %                                          |
| Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 28. März 2011        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,01 %                                          |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 28. März 2011        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 1,01 %                                          |
| Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)                                                  | GBP     | 20. Mai 2015         | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,82 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                                       | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,81 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)                                 | CHF     | 13. März 2015        | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,82 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                 | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse R                                                                      | USD     | 13. Dezember 2012    | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,82 %                                          |
| Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                                | EUR     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,81 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,60 %                     | 0,85 %                                  | 0,82 %                                          |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)</b>                                  |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                         | EUR     | 25. Januar 2006      | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,16 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)                   | USD     | 21. November 2006    | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,16 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                                 | EUR     | 25. Januar 2006      | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,16 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)                                           | USD     | 18. September 2006   | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,17 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) <sup>(c)</sup> | SEK     | 18. Juli 2022        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,18 %                                          |
| Anteilklasse A                                                                      | EUR     | 25. Januar 2006      | 1,00 %                     | 1,50 %                                  | 1,41 %                                          |
| Anteilklasse A (mit USD abgesichert)                                                | USD     | 31. Oktober 2006     | 1,00 %                     | 1,50 %                                  | 1,39 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E                                                       | EUR     | 28. September 2007   | 1,00 %                     | 1,50 %                                  | 1,41 %                                          |
| 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) <sup>(c)</sup>                  | SEK     | 10. Dezember 2021    | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,60 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 31. Oktober 2007     | 0,50 %                     | 0,71 %                                  | 0,59 %                                          |
| 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 %                                  | 0,09 %                                          |
| 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 %                                  | 0,09 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P                                                       | EUR     | 11. Juni 2007        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 0,93 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)                                 | USD     | 11. Juni 2007        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 0,91 %                                          |
| Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 11. Juni 2007        | 0,80 %                     | 1,05 %                                  | 0,94 %                                          |
| 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 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                                | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,66 %                                          |
| Anteilklasse R (mit USD abgesichert)                                                | USD     | 12. Januar 2018      | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,66 %                                          |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio<sup>(d)</sup></b>                          |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft) Zum 30. November 2022

|                                                                          | Währung | Auflegungs-<br>datum | Beratungsge-<br>bührensatz | Auf-<br>wands-<br>grenze <sup>(a)</sup> | Netto-Ge-<br>samtkos-<br>tensatz <sup>(b)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio<sup>(d)</sup> (Fortsetzung)</b> |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                          |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio<sup>(d)</sup></b>         |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                              | USD     | 28. Juni 2006        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)        | EUR     | 28. Juni 2006        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                      | USD     | 28. Juni 2006        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)                                | EUR     | 28. Juni 2006        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)                                | GBP     | 17. Juli 2006        | 1,00 %                     | 1,25 %                                  | 1,25 %                                          |
| Anteilklasse A                                                           | USD     | 30. März 2007        | 1,00 %                     | 1,50 %                                  | 1,50 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 16. Juli 2007        | 1,00 %                     | 1,75 %                                  | 1,75 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I                                            | USD     | 31. Oktober 2006     | 0,50 %                     | 0,65 %                                  | 0,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 20. November 2006    | 0,50 %                     | 0,65 %                                  | 0,65 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)           | GBP     | 15. November 2016    | 1,00 %                     | 1,15 %                                  | 1,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)                     | GBP     | 12. September 2008   | 0,00 %                     | 0,15 %                                  | 0,15 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                            | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R                                                           | USD     | 3. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,75 %                                          |
| Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)                                     | GBP     | 5. Dezember 2012     | 0,50 %                     | 0,75 %                                  | 0,75 %                                          |
| <b>Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio<sup>(e)</sup></b>        |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                              | USD     | 31. Juli 2007        | 0,65 %                     | 0,95 %                                  | 1,32 %                                          |
| Basiswährungsklasse                                                      | USD     | 15. März 2006        | 0,65 %                     | 0,95 %                                  | 1,32 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                           | EUR     | 31. Mai 2011         | 0,65 %                     | 0,95 %                                  | 1,32 %                                          |
| Anteilklasse I                                                           | USD     | 31. Mai 2011         | 0,30 %                     | 0,56 %                                  | 0,90 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse IO                                           | USD     | 29. Februar 2012     | 0,00 %                     | 0,26 %                                  | 0,59 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                            | EUR     | 31. Dezember 2012    | 0,00 %                     | 0,30 %                                  | 0,67 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R                                            | USD     | 31. Dezember 2012    | 0,00 %                     | 0,30 %                                  | 0,67 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 29. September 2017   | 0,00 %                     | 0,30 %                                  | 0,66 %                                          |
| 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 %                                  | 0,67 %                                          |
| <b>Global Corporate Portfolio (Hedged)<sup>(c)</sup></b>                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| Thesaurierende Anteilklasse I <sup>(c)</sup>                             | NOK     | 31. Dezember 2007    | 0,00 %                     | 0,35 %                                  | 0,31 %                                          |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio</b>                                 |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 1,50 %                                          |
| 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 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)                      | AUD     | 06. Mai 2015         | 0,65 %                     | 0,80 %                                  | 0,77 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)                      | CHF     | 13. Januar 2015      | 0,65 %                     | 0,80 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                  | 0,76 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                      | SEK     | 20. März 2015        | 0,65 %                     | 0,80 %                                  | 0,76 %                                          |
| 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 %                                          |
| 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 %                                          |
| <b>Alternative Trend Portfolio</b>                                       |         |                      |                            |                                         |                                                 |
| 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 %                                  | 0,78 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)                      | EUR     | 6. März 2018         | 0,65 %                     | 0,86 %                                  | 0,77 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)                      | GBP     | 3. Januar 2018       | 0,65 %                     | 0,86 %                                  | 0,77 %                                          |
| Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert) <sup>(c)</sup>       | SEK     | 31. Januar 2022      | 0,65 %                     | 0,86 %                                  | 0,78 %                                          |
| 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 %                                  | 0,12 %                                          |
| 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 %                                  | 0,84 %                                          |

---

# **Goldman Sachs Funds**

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)**

### **Zum 30. November 2022**

---

<sup>(a)</sup> Siehe Anmerkung 6.

<sup>(b)</sup> 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:  
$$\text{Gesamtbetriebsaufwendungen in WE} / \text{Durchschnittliches Portfoliovermögen in WE} \times 100 = \text{Gesamtkostensatz \%}$$
  
Der Gesamtkostensatz wurde für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022 berechnet. Die Gesamtkostensätze werden für Portfolios mit einer Betriebszeit von unter einem Jahr auf Jahresbasis umgelegt.  
\* WE = Währungseinheit der Basiswährung des Portfolios.

<sup>(c)</sup> Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

<sup>(d)</sup> Leistungsgebühren sind in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

<sup>(e)</sup> Der Anteil der Gebühr von GSAMI, der an externe Untieranlageberater gezahlt wird, wird in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

Die oben angegebenen Gesamtkostensätze stellen den Durchschnittswert innerhalb des Geschäftsjahres zum 30. November 2022 dar. Die oben angegebenen Aufwandsgrenzen sind die zum Ende des Geschäftsjahres am 30. November 2022 geltenden Aufwandsgrenzen.

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Portfolios aufgelegt:

| Portfolios                                                    | Währung | Auflegungsdatum    |
|---------------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | USD     | 12. Juli 2022      |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | USD     | 10. Mai 2022       |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | USD     | 28. September 2022 |

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Portfolios geschlossen:

| Portfolios                             | Währung | Schließungsdatum  |
|----------------------------------------|---------|-------------------|
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | USD     | 5. September 2022 |
| Global Corporate Portfolio (Hedged)    | NOK     | 28. November 2022 |

Während des Geschäftsjahres wurde das folgende Portfolio zusammengelegt:

| Aufgenommenes Portfolio                               | Währung | Aufnehmendes Portfolio               | Währung | Datum der Zusammenlegung |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------|---------|--------------------------|
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | USD     | Global Equity Partners ESG Portfolio | USD     | 19. Januar 2022          |

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilklassen aufgelegt:

| Portfolios                                       | Anteilklassen                                  | Währung der Anteilklassen | Auflegungsdatum   |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| All China Equity Portfolio                       | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | SGD                       | 16. Dezember 2021 |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung    | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Basiswährungsklasse                            | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | HKD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung | SGD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung                | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse A                  | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse A                                 | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse E                  | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse E                                 | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I SD               | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I SD               | GBP                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I SD               | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I SD                              | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I SD                              | GBP                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I SD                              | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                  | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                  | GBP                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                  | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I                                 | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I                                 | GBP                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse I                                 | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse P                  | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse P                  | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse P                                 | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Anteilklasse P                                 | USD                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                  | EUR                       | 12. Juli 2022     |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                  | GBP                       | 12. Juli 2022     |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von**  
**Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Portfolios                                                    | Anteilklassen                                                        | Währung der Anteilklassen | Auflegungsdatum    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD                       | 12. Juli 2022      |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Anteilklasse R                                                       | EUR                       | 12. Juli 2022      |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Anteilklasse R                                                       | GBP                       | 12. Juli 2022      |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Anteilklasse R                                                       | USD                       | 12. Juli 2022      |
| Emerging Markets Equity Portfolio                             | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | HKD                       | 28. April 2022     |
| Emerging Markets Equity Portfolio                             | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD                       | 28. April 2022     |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Basiswährungsklasse                                                  | USD                       | 28. Juli 2022      |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | GBP                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse E                                        | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I SD                                     | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I SD                                     | GBP                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I SD                                     | USD                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Anteilklasse I SD                                                    | USD                       | 28. Juli 2022      |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I                                        | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I                                        | GBP                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse I                                        | USD                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Anteilklasse I                                                       | USD                       | 28. Juli 2022      |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse P                                        | USD                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse R                                        | GBP                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse R                                        | USD                       | 10. Mai 2022       |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Anteilklasse R                                                       | GBP                       | 28. Juli 2022      |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Anteilklasse R                                                       | USD                       | 28. Juli 2022      |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio                  | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD                       | 16. Dezember 2021  |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                       | USD                       | 28. April 2022     |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)           | SGD                       | 28. April 2022     |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Anteilklasse E                                                       | EUR                       | 18. Januar 2022    |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Thesaurierende Anteilklasse P                                        | EUR                       | 18. Januar 2022    |
| Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Anteilklasse P                                                       | EUR                       | 18. Januar 2022    |
| Global Future Health Care Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD                       | 16. Dezember 2021  |
| Global Future Health Care Equity Portfolio                    | Thesaurierende Anteilklasse IO                                       | USD                       | 10. Februar 2022   |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio             | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | HKD                       | 13. Dezember 2021  |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio             | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | SGD                       | 16. Dezember 2021  |
| Global Millennials Equity Portfolio                           | Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                       | USD                       | 14. Februar 2022   |
| Global Millennials Equity Portfolio                           | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)           | SGD                       | 31. Januar 2022    |
| Global Millennials Equity Portfolio                           | Thesaurierende Anteilklasse R                                        | EUR                       | 10. Mai 2022       |
| Japan Equity Partners Portfolio                               | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert) | HKD                       | 25. Mai 2022       |
| Japan Equity Partners Portfolio                               | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert) | SGD                       | 28. April 2022     |
| Japan Equity Portfolio                                        | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I                          | EUR                       | 13. Juli 2022      |
| Japan Equity Portfolio                                        | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                          | EUR                       | 16. März 2022      |
| Japan Equity Portfolio                                        | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R                          | USD                       | 16. März 2022      |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                          | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Basiswährungsklasse                                                  | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung                       | EUR                       | 28. September 2022 |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

| Portfolios                                                    | Anteilklassen                                                                      | Währung der Anteilklassen | Auflegungsdatum    |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse E                                                      | EUR                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | GBP                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                                                      | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Anteilklasse I                                                                     | GBP                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Anteilklasse I                                                                     | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse IO                                                     | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | EUR                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | GBP                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Anteilklasse R                                                                     | EUR                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Anteilklasse R                                                                     | GBP                       | 28. September 2022 |
| Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio | Anteilklasse R                                                                     | USD                       | 28. September 2022 |
| Global CORE® Equity Portfolio                                 | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung                       | SEK                       | 8. August 2022     |
| Global CORE® Equity Portfolio                                 | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert) | SEK                       | 8. August 2022     |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)   | CNH                       | 30. März 2022      |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)   | CNH                       | 30. März 2022      |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | Thesaurierende Anteilklasse R                                                      | USD                       | 4. Mai 2022        |
| Asia High Yield Bond Portfolio                                | Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)                                | EUR                       | 22. Dezember 2021  |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                        | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)               | SEK                       | 27. September 2022 |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                        | Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                | SEK                       | 10. Dezember 2021  |
| US Mortgage Backed Securities Portfolio                       | Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)                               | JPY                       | 8. April 2022      |
| Global Multi-Asset Income Portfolio                           | Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)                                     | USD                       | 21. Januar 2022    |
| Global Multi-Asset Income Portfoli                            | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)   | CNH                       | 12. April 2022     |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)                   | Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)               | SEK                       | 18. Juli 2022      |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)                   | Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                | SEK                       | 10. Dezember 2021  |
| Alternative Trend Portfolio                                   | Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)                                | SEK                       | 31. Januar 2022    |

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilklassen geschlossen:

| Portfolios                              | Anteilklassen                                                                   | Währung der Anteilklassen | Schließungsdatum  |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Japan Equity Portfolio                  | Anteilklasse P                                                                  | JPY                       | 24. Juni 2022     |
| Global CORE® Equity Portfolio           | Schnappschuss-Anteilklasse G                                                    | USD                       | 4. Januar 2022    |
| Global CORE® Equity Portfolio           | Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)                         | USD                       | 12. Juli 2022     |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO                                      | JPY                       | 25. Oktober 2022  |
| Emerging Markets Debt Blend Portfolio   | Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)                                 | GBP                       | 17. Oktober 2022  |
| Emerging Markets Debt Portfolio         | Anteilklasse I                                                                  | EUR                       | 14. Juni 2022     |
| Global Credit Portfolio (Hedged)        | Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) | EUR                       | 18. Oktober 2022  |
| Global Fixed Income Portfolio           | Anteilklasse P                                                                  | USD                       | 20. Juni 2022     |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio  | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung                                     | USD                       | 5. September 2022 |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio  | Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)                                   | USD                       | 5. September 2022 |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio  | Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)                                  | USD                       | 5. September 2022 |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio  | Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)                                         | USD                       | 5. September 2022 |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

| Portfolios                             | Anteilklassen                                                                              | Währung der Anteilklassen | Schließungsdatum   |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Basiswährungsklasse                                                                        | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert)  | AUD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert)  | EUR                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert)  | GBP                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert)  | SGD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)                                 | HKD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert) | AUD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert) | GBP                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert) | SGD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse E                                                              | EUR                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse E                                                                             | EUR                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse I                                                                             | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse P                                                              | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse P                                                                             | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse R                                                              | USD                       | 5. September 2022  |
| Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | Anteilklasse R                                                                             | USD                       | 5. September 2022  |
| Global Dynamic Bond Portfolio          | Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)                                                  | GBP                       | 25. November 2022  |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio     | Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)                | SGD                       | 15. September 2022 |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio     | Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)                                   | GBP                       | 28. Februar 2022   |
| Global Corporate Portfolio (Hedged)    | Thesaurierende Anteilklasse I                                                              | NOK                       | 28. November 2022  |

Das Emerging Markets Multi-Asset Portfolio hielt zum Jahresende noch Barmittel in Höhe von 231.758 USD.

Das Global Equity Partners ESG Portfolio hielt zum Jahresende noch Barmittel in Höhe von 164.708 USD.

Das Global Corporate Portfolio (Hedged) hielt zum Jahresende noch Barmittel in Höhe von (23.673.146) NOK und Vermögenswerte in Höhe von 32.739.450 NOK.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilklassen zusammengelegt:

| Aufgenommene Portfolios                               | Aufgenommene Anteilklassen                  | Währung der Anteilklassen | Aufnehmende Portfolios               | Aufnehmende Anteilklassen                   | Währung der Anteilklassen | Datum der Zusammenlegung | Zusammenlegungsverhältnisse |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.92                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse in anderer Währung             | GBP                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse in anderer Währung             | GBP                       | 19. Januar 2022          | 0.83                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse A               | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse A               | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.69                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse A                              | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse A                              | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.69                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse E               | EUR                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse E               | EUR                       | 19. Januar 2022          | 0.77                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse E                              | EUR                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse E                              | EUR                       | 19. Januar 2022          | 3.07                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse I               | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse I               | USD                       | 19. Januar 2022          | 1.29                        |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

| Aufgenommene Portfolios                               | Aufgenommene Anteilklassen    | Währung der Anteilklassen | Aufnehmende Portfolios               | Aufnehmende Anteilklassen     | Währung der Anteilklassen | Datum der Zusammenlegung | Zusammenlegungsverhältnisse |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse P | EUR                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse P | EUR                       | 19. Januar 2022          | 3.44                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Thesaurierende Anteilklasse P | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Thesaurierende Anteilklasse P | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.69                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse P                | EUR                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse P                | EUR                       | 19. Januar 2022          | 3.35                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse P                | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse P                | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.68                        |
| Global Equity Partners ESG Portfolio (zusammengelegt) | Anteilklasse R                | USD                       | Global Equity Partners ESG Portfolio | Anteilklasse R                | USD                       | 19. Januar 2022          | 0.90                        |

Während des Berichtszeitraums haben die folgenden Portfolios ihren Namen geändert:

| Ehemaliger Name des Portfolios                              | Neuer Name des Portfolios                      | Datum             |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| Global Equity Partners Portfolio                            | Global Equity Partners ESG Portfolio           | 19. Januar 2022   |
| US Equity Portfolio                                         | US Equity ESG Portfolio                        | 31. Dezember 2021 |
| ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio | Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio | 30. Mai 2022      |
| ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio        | Euro Short Duration Bond Plus Portfolio        | 30. Mai 2022      |
| ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio               | Europe High Yield Bond Portfolio               | 30. Mai 2022      |
| ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio                   | Global Income Bond Portfolio                   | 30. Mai 2022      |
| ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio                      | Sterling Credit Portfolio                      | 30. Mai 2022      |

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilklassen umbenannt:

| Portfolios                              | Anteilklassen                                |                                             | Datum         |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|
|                                         | Ehemalige Namen der Anteilklassen            | Neue Namen der Anteilklassen                |               |
| Global Equity Partners ESG Portfolio    | Thesaurierende Anteilklasse IO               | Thesaurierende Anteilklasse I               | 1. April 2022 |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO | Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I | 1. April 2022 |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)

### Zum 30. November 2022

Die folgenden Tabellen enthalten Einzelheiten zu Anteilinhabern, deren Anteilsbestand zum 30. November 2022 mehr als 10 % des Nettovermögens des Portfolios ausmachte:

| Portfolios                                               | % des Eigenkapitals | Anleger / Vertriebsstelle             |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Asia Equity Portfolio</b>                             |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 11,89 %             | Vertriebsstelle                       |
| Andere Anteilinhaber                                     | 88,11 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>China Future Technology Leaders Equity Portfolio</b>  |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1 <sup>1,2</sup>                           | 86,04 %             | Anleger                               |
| Anteilinhaber 2 <sup>1</sup>                             | 13,96 %             | Anleger                               |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Emerging Markets Equity ESG Portfolio</b>             |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 22,20 %             | Anleger<br>Vertriebsstelle<br>Anleger |
| Anteilinhaber 2                                          | 17,38 %             |                                       |
| Anteilinhaber 3                                          | 17,20 %             |                                       |
| Andere Anteilinhaber                                     | 43,22 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Emerging Markets Equity Portfolio</b>                 |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 12,19 %             | Anleger                               |
| Andere Anteilinhaber                                     | 87,81 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio</b>        |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1 <sup>1,2</sup>                           | 99,16 %             | Anleger                               |
| Andere Anteilinhaber                                     | 0,84 %              |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Global Environmental Impact Equity Portfolio</b>      |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 24,98 %             | Anleger<br>Anleger                    |
| Anteilinhaber 2                                          | 14,67 %             |                                       |
| Andere Anteilinhaber                                     | 60,35 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Global Equity Income Portfolio</b>                    |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1 <sup>1</sup>                             | 11,08 %             | Anleger                               |
| Andere Anteilinhaber                                     | 88,92 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Global Equity Partners ESG Portfolio</b>              |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 10,89 %             | Anleger                               |
| Andere Anteilinhaber                                     | 89,11 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Global Future Health Care Equity Portfolio</b>        |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 10,27 %             | Anleger                               |
| Andere Anteilinhaber                                     | 89,73 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Global Future Technology Leaders Equity Portfolio</b> |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 67,44 %             | Anleger<br>Anleger                    |
| Anteilinhaber 2                                          | 18,12 %             |                                       |
| Andere Anteilinhaber                                     | 14,44 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |
| <b>Japan Equity Portfolio</b>                            |                     |                                       |
| Anteilinhaber 1                                          | 25,64 %             | Anleger<br>Vertriebsstelle            |
| Anteilinhaber 2                                          | 11,17 %             |                                       |
| Andere Anteilinhaber                                     | 63,19 %             |                                       |
| <b>Insgesamt</b>                                         | <b>100,00 %</b>     |                                       |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Portfolios                                                           | % des<br>Eigenkapitals | Anleger /<br>Vertriebsstelle |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>US Equity ESG Portfolio</b>                                       |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 78,93 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 21,07 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Focused Growth Equity Portfolio</b>                            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 17,98 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                                      | 14,74 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 67,28 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Small Cap Equity Portfolio</b>                                 |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 14,17 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 85,83 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Technology Opportunities Equity Portfolio</b>                  |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 84,52 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 15,48 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio</b>           |                        |                              |
| Anteilinhaber 1 <sup>1, 2</sup>                                      | 32,89 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                                      | 21,07 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 46,04 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Infrastructure Equity Portfolio</b>                        |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 12,05 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                                      | 10,90 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                                                      | 10,34 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 66,71 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Real Estate Equity Portfolio</b>                           |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 14,97 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                                      | 14,81 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 3                                                      | 12,10 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 58,12 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio</b> |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 88,45 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                                      | 11,09 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 0,46 %                 |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Eurozone CORE® Equity Portfolio</b>                               |                        |                              |
| Anteilinhaber 1 <sup>1, 2</sup>                                      | 100,00 %               | Anleger                      |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global CORE® Equity Portfolio</b>                                 |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 19,56 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 80,44 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>                       |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                                      | 30,21 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                                      | 12,71 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                                 | 57,08 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                                     | <b>100,00 %</b>        |                              |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Portfolios                                            | % des<br>Eigenkapitals | Anleger /<br>Vertriebsstelle |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>US CORE® Equity Portfolio</b>                      |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 17,61 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                       | 10,02 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                  | 72,37 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Small Cap CORE® Equity Portfolio</b>            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 47,79 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                       | 10,84 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 41,37 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Asia High Yield Bond Portfolio</b>                 |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 11,77 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                       | 10,80 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                  | 77,43 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Emerging Markets Debt Blend Portfolio</b>          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 52,51 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                       | 21,44 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                                       | 11,95 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 14,10 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Emerging Markets Debt Local Portfolio</b>          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 16,77 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                       | 13,29 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                                       | 11,06 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                  | 58,88 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Emerging Markets Debt Portfolio</b>                |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 18,91 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 81,09 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio</b> |                        |                              |
| Anteilinhaber 1 <sup>1, 2</sup>                       | 14,65 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 85,35 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Euro Short Duration Bond Plus Portfolio</b>        |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 13,12 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 86,88 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Income Bond Portfolio</b>                   |                        |                              |
| Anteilinhaber 1 <sup>1, 2</sup>                       | 67,07 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                       | 17,24 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 15,69 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Credit Portfolio (Hedged)</b>               |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                       | 15,90 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                  | 84,10 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                      | <b>100,00 %</b>        |                              |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Portfolios                                                | % des<br>Eigenkapitals | Anleger /<br>Vertriebsstelle |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>Global Fixed Income Portfolio</b>                      |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 25,75 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                      | 74,25 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Fixed Income Portfolio (Hedged)</b>             |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 15,94 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                      | 84,06 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Sovereign Bond Portfolio</b>                    |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 29,35 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                           | 14,68 %                |                              |
| Anteilinhaber 3                                           | 11,88 %                |                              |
| Anteilinhaber 4                                           | 11,55 %                |                              |
| Andere Anteilinhaber                                      | 32,54 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Sterling Credit Portfolio</b>                          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 58,92 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                      | 41,08 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Portfolio</b>            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 12,07 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                      | 87,93 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Fixed Income Portfolio</b>                          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 38,95 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                      | 61,05 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Mortgage Backed Securities Portfolio</b>            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 29,09 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                           | 13,34 %                |                              |
| Andere Anteilinhaber                                      | 57,57 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        | Vertriebsstelle              |
| <b>ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio</b> |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 19,13 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                           | 12,70 %                |                              |
| Andere Anteilinhaber                                      | 68,17 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        | Vertriebsstelle              |
| <b>Global Multi-Asset Conservative Portfolio</b>          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 64,64 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                           | 14,68 %                |                              |
| Andere Anteilinhaber                                      | 20,68 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        | Anleger                      |
| <b>Global Multi-Asset Growth Portfolio</b>                |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                           | 80,86 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                      | 19,14 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                          | <b>100,00 %</b>        |                              |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Portfolios                                          | % des<br>Eigenkapitals | Anleger /<br>Vertriebsstelle |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>Global Multi-Asset Income Portfolio</b>          |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 28,46 %                | Vertriebsstelle              |
| Anteilinhaber 2                                     | 13,08 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                                     | 10,40 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                | 48,06 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>US Real Estate Balanced Portfolio</b>            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1 <sup>1</sup>                        | 10,35 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 89,65 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Emerging Markets Total Return Bond Portfolio</b> |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 84,82 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                     | 12,41 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                | 2,77 %                 |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Absolute Return Portfolio</b>             |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 68,32 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                     | 14,26 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 17,42 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Dynamic Bond Portfolio</b>                |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 93,01 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 6,99 %                 |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Dynamic Bond Plus Portfolio</b>           |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 33,07 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                     | 11,64 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                                     | 11,25 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 44,04 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)</b>  |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 56,96 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber                                | 43,04 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Global Strategic Macro Bond Portfolio</b>        |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 20,29 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                     | 17,39 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 62,32 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Strategic Absolute Return Bond II Portfolio</b>  |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 91,45 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 8,55 %                 |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |
| <b>Absolute Return Tracker Portfolio</b>            |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                                     | 20,23 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                                     | 10,75 %                | Anleger                      |
| Andere Anteilinhaber                                | 69,02 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                                    | <b>100,00 %</b>        |                              |

---

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

---

| Portfolios                         | % des<br>Eigenkapitals | Anleger /<br>Vertriebsstelle |
|------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>Alternative Trend Portfolio</b> |                        |                              |
| Anteilinhaber 1                    | 19,54 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 2                    | 18,49 %                | Anleger                      |
| Anteilinhaber 3                    | 12,10 %                | Vertriebsstelle              |
| Andere Anteilinhaber               | 49,87 %                |                              |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>100,00 %</b>        |                              |

<sup>1</sup> Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

<sup>2</sup> Bestände stellen Startkapital dar, um dem Fonds eine Leistungsbilanz zu geben.

Zum 30. November 2022 gab es bei anderen Portfolios keine Anteilinhaber mit Beteiligungen von über 10 %.

---

## Goldman Sachs Funds

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

Gemäß der Richtlinie IV zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der jeweils geltenden Fassung sind die Methoden zur Steuerung der Gesamtrisiken von Finanzderivaten anzugeben. Es werden drei Managementansätze verwendet:

- a) Der Commitment-Ansatz. Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, die weniger komplexe Finanzderivate halten, und dies zu Absicherungszwecken oder zum effizienten Portfoliomanagement.
- b) Der relative Value-at-Risk-Ansatz („relativer VaR“). Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, bei denen es möglich ist, einen geeigneten Vergleichsindex zu ermitteln. Bei diesem Verfahren wird das Gesamtrisiko des Portfolios mit dem eines Vergleichsindex verglichen.
- c) Der absolute Value-at-Risk-Ansatz („absoluter VaR“). Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, bei denen es nicht angemessen oder möglich ist, einen Vergleichsindex zu ermitteln (z. B. wenn es sich um ein auf eine absolute Rendite abzielendes Portfolio handelt).

In den folgenden Abschnitten wird angegeben, welcher Ansatz für die Portfolios Anwendung findet.

Bei Portfolios, die nach einem VaR-Ansatz verwaltet werden, erhalten Sie zusätzlich Informationen zum VaR-Modell, wie u. a. VaR-Vergleichsportfolio/-index, regulatorische VaR-Limitausnutzung und erreichter Fremdfinanzierungsgrad.

#### I. Commitment-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der Commitment-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt:

|                                                   |                                                               |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Asia Equity Portfolio                             | Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio           |
| All China Equity Portfolio                        | Global Infrastructure Equity Portfolio                        |
| China Future Technology Leaders Equity Portfolio  | Global Real Estate Equity Portfolio                           |
| Emerging Markets Equity ESG Portfolio             | Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio |
| Emerging Markets Equity Portfolio                 | North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio |
| Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio        | Emerging Markets CORE® Equity Portfolio                       |
| Global Environmental Impact Equity Portfolio      | Europe CORE® Equity Portfolio                                 |
| Global Equity Income Portfolio                    | Eurozone CORE® Equity Portfolio                               |
| Global Equity Partners ESG Portfolio              | Global CORE® Equity Portfolio                                 |
| Global Future Health Care Equity Portfolio        | Global Small Cap CORE® Equity Portfolio                       |
| Global Future Technology Leaders Equity Portfolio | US CORE® Equity Portfolio                                     |
| Global Millennials Equity Portfolio               | US Small Cap CORE® Equity Portfolio                           |
| India Equity Portfolio                            | Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio                  |
| Japan Equity Partners Portfolio                   | Multi-Manager Emerging Markets Equity Portfolio               |
| Japan Equity Portfolio                            | Multi-Manager Europe Equity Portfolio                         |
| US Equity ESG Portfolio                           | Multi-Manager Global Equity Portfolio                         |
| US Focused Growth Equity Portfolio                | Multi-Manager US Equity Portfolio                             |
| US Small Cap Equity Portfolio                     | Multi-Manager US Small Cap Equity Portfolio                   |
| US Technology Opportunities Equity Portfolio      |                                                               |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

### II. VaR-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der VaR-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt.

| Portfolios                                     | VaR-Ansatz    | Regulatorisches Limit | VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits <sup>1</sup> |         |              | Referenzportfolio/<br>Benchmark                                                                                                                                                                                                                                                     | Modell           | Konfidenzintervall | Haltedauer | Beobachtungszeitraum | Fremdfinanzierungsgrad <sup>2</sup> |
|------------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                                |               |                       | Niedrigste                                                           | Höchste | Durchschnitt |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                  |                    |            |                      |                                     |
| Asia High Yield Bond Portfolio                 | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 41 %                                                                 | 64 %    | 49 %         | ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                   | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 14 %                                |
| Emerging Markets Corporate Bond Portfolio      | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 50 %                                                                 | 99 %    | 66 %         | J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                            | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 31 %                                |
| Emerging Markets Debt Blend Portfolio          | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 39 %                                                                 | 79 %    | 51 %         | 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 (Total Return Gross) | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 380 %                               |
| Emerging Markets Debt Local Portfolio          | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 38 %                                                                 | 57 %    | 47 %         | J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                        | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 416 %                               |
| Emerging Markets Debt Portfolio                | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 45 %                                                                 | 69 %    | 54 %         | J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                                      | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 222 %                               |
| Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 4 %                                                                  | 15 %    | 9 %          | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                                                                          | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 67 %                                |
| Euro Short Duration Bond Plus Portfolio        | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 2 %                                                                  | 9 %     | 5 %          | Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 125 %                               |
| Europe High Yield Bond Portfolio               | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 38 %                                                                 | 60 %    | 51 %         | ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)                                                                                                                                                                                           | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 47 %                                |
| Global Income Bond Portfolio                   | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 7 %                                                                  | 24 %    | 16 %         | Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged)                                                                                                                                                                                                                  | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 107 %                               |
| Global Credit Portfolio (Hedged)               | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 44 %                                                                 | 65 %    | 55 %         | Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)                                                                                                                                                                                                        | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 188 %                               |
| Global Fixed Income Portfolio                  | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 41 %                                                                 | 70 %    | 58 %         | Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)                                                                                                                                                                                                                               | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 222 %                               |
| Global Fixed Income Portfolio (Hedged)         | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 39 %                                                                 | 77 %    | 57 %         | Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)                                                                                                                                                                                                                  | Historischer VaR | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 294 %                               |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Zur Berechnung des Gesamtrisikos**  
**verwendete Methode (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)**

| Portfolios                                            | VaR-Ansatz    | Regulatorisches Limit | VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits <sup>1</sup> |         |              | Referenzportfolio/<br>Benchmark                                                                                                                                                | Modell                                                                                            | Konfidenzintervall | Haltedauer | Beobachtungszeitraum | Fremdfinanzierungsgrad <sup>2</sup> |
|-------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                                       |               |                       | Niedrigste                                                           | Höchste | Durchschnitt |                                                                                                                                                                                |                                                                                                   |                    |            |                      |                                     |
| Global High Yield Portfolio                           | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 41 %                                                                 | 54 %    | 48 %         | Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)                                                                                             | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 24 %                                |
| Global Sovereign Bond Portfolio                       | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 31 %                                                                 | 47 %    | 40 %         | 60 % Bloomberg Emerging Market Local Currency Government (Cap) (Unhedged) (Total Return Gross) ex CNY / 40 % Bloomberg Global Treasury (Cap) (USD Hedged) (Total Return Gross) | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 492 %                               |
| Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 11 %                                                                 | 38 %    | 23 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                     | Simulations-basierter VaR auf der Grundlage des Bootstrapping-Verfahrens (Stichprobe über 2 Tage) | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 45 %                                |
| Sterling Credit Portfolio                             | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 32 %                                                                 | 51 %    | 43 %         | Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)                                                                                                                            | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 134 %                               |
| US Dollar Short Duration Bond Portfolio               | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 38 %                                                                 | 64 %    | 52 %         | Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)                                                                                                             | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 52 %                                |
| US Fixed Income Portfolio                             | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 45 %                                                                 | 58 %    | 53 %         | Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 97 %                                |
| US Mortgage Backed Securities Portfolio               | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 40 %                                                                 | 66 %    | 55 %         | 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         | 44 %                                                                 | 64 %    | 53 %         | 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         | 42 %                                                                 | 63 %    | 51 %         | 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         | 43 %                                                                 | 59 %    | 51 %         | 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               | 1 %                                 |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

### II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

| Portfolios                                   | VaR-Ansatz    | Regulatorisches Limit | VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits <sup>1</sup> |         |              | Referenzportfolio/<br>Benchmark                                                                                                                                                                                                    | Modell                                                                                            | Konfidenzintervall | Haltedauer | Beobachtungszeitraum | Fremdfinanzierungsgrad <sup>2</sup> |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                              |               |                       | Niedrigste                                                           | Höchste | Durchschnitt |                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                   |                    |            |                      |                                     |
| Global Multi-Asset Income Portfolio          | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 36 %                                                                 | 65 %    | 50 %         | 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               | 56 %                                |
| US Real Estate Balanced Portfolio            | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 38 %                                                                 | 54 %    | 45 %         |                                                                                                                                                                                                                                    | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 31 %                                |
| Emerging Markets Total Return Bond Portfolio | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 8 %                                                                  | 21 %    | 14 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 504 %                               |
| Global Absolute Return Portfolio             | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 7 %                                                                  | 21 %    | 15 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Simulations-basierter VaR auf der Grundlage des Bootstrapping-Verfahrens (Stichprobe über 2 Tage) | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 3 %                                 |
| Global Dynamic Bond Portfolio                | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 0 %                                                                  | 15 %    | 8 %          | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 444 %                               |
| Global Dynamic Bond Plus Portfolio           | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 13 %                                                                 | 25 %    | 16 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 788 %                               |
| Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)  | Relativer VaR | 200 % des NIW         | 43 %                                                                 | 76 %    | 59 %         | Bloomberg Global Aggregate Index (EUR-Hedged)                                                                                                                                                                                      | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 554 %                               |
| Global Strategic Macro Bond Portfolio        | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 11 %                                                                 | 31 %    | 17 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 1,244 %                             |
| Strategic Absolute Return Bond II Portfolio  | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 10 %                                                                 | 40 %    | 20 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Historischer VaR                                                                                  | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 844 %                               |
| Absolute Return Tracker Portfolio            | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 11 %                                                                 | 25 %    | 17 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Simulations-basierter VaR auf der Grundlage des Bootstrapping-Verfahrens (Stichprobe über 2 Tage) | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 150 %                               |
| Alternative Trend Portfolio                  | Absoluter VaR | 20 % des NIW          | 13 %                                                                 | 32 %    | 22 %         | ICE BofA 3 month US T-Bill                                                                                                                                                                                                         | Simulations-basierter VaR auf der Grundlage des Bootstrapping-Verfahrens (Stichprobe über 2 Tage) | 99 %               | 20 Tage    | 1 Jahr               | 692 %                               |

<sup>1</sup> Der Ausnutzungsprozentsatz repräsentiert den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen Anteil des im Berichtszeitraum verwendeten maximalen Limits. Beispielsweise repräsentiert ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Ausnutzung von 25 % und einem maximalen Limit von 200 % (relativer VaR) ein durchschnittliches VaR-Verhältnis (Portfolio-VaR dividiert durch Benchmark-VaR) von 50 %. Ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Ausnutzung von 25 % und einem maximalen Limit von 20 % (absoluter VaR) repräsentiert einen Portfolio-VaR von 5 %.

<sup>2</sup> Der Sum-of-Notionals-Ansatz für Finanzderivate wird zugrunde gelegt, um den maximalen erwarteten Fremdfinanzierungsgrad des Portfolios zu ermitteln. Diese Berechnung umfasst die Finanzderivate des Portfolios, die Wiederanlage von (Bar-)Sicherheiten, die in Verbindung mit einem effizienten Portfoliomanagement vereinnahmt wurden, und die Verwendung von Sicherheiten im Rahmen eines effizienten Portfoliomanagements, z. B. die Wertpapierleihe.

---

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft V – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

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, in seiner 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 291 Mitarbeiter in Dublin und London, die einer bzw. einem oder mehreren der folgenden allgemeinen Funktionen und Teams zugeordnet sind: Risikomanagement, Compliance, Anlegerdienste, Überwachung der Anbieter und Controlling. Die Gesellschaft hat die Aufgaben des Portfoliomanagements an GSAMI ausgelagert. Die Gesellschaft hat Mitarbeiter identifiziert, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger und führende Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“).

Die folgenden Angaben werden gemäß der Richtlinie in Bezug auf die Gesellschaft gemacht, die Teil der The Goldman Sachs Group, Inc. („GS Group“) 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 beschlossenen Erklärung zur Entlohnungspolitik (Compensation Policy Statement) niedergelegt. Sie enthält die folgenden Punkte:

1. Wir zahlen für Leistung – dies ist ein absoluter Anspruch unseres Entlohnungsprogramms und Bestandteil unserer Unternehmenskultur.
2. Wir haben eine Vergütungsstruktur, insbesondere auf der Führungsebene, die auf die langfristigen Anteilinhaberinteressen der GS Group und die Interessen der Fonds, die von der Firma verwaltet werden, ausgerichtet ist.
3. Unser Vergütungssystem ist ein wichtiges Mittel, um talentierte Mitarbeiter zu gewinnen, zu binden und zu motivieren.
4. Die Gesellschaft richtet die Gesamtvergütung an ihrem Erfolg im jeweiligen Berichtszeitraum aus.

Das Vergütungsprogramm der Gesellschaft soll flexibel genug sein, um auf wechselnde Marktbedingungen reagieren zu können, aber in einem Rahmenwerk verankert sein, das die Wirksamkeit der Vergütungspraktiken aufrechterhält.

#### b. Vergütungsgovernance

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft führt die Aufsicht über die Ausgestaltung, Umsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik der Gesellschaft, vorbehaltlich der Überwachung durch den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats der GS Group (das „GS Group Compensation Committee“), die ultimative Muttergesellschaft der Gesellschaft.

Die Mitglieder des GS Group Compensation Committee waren zum Ende des Jahres 2021 M. Michele Burns (Vorsitzender), Drew G. Faust, Kimberley D. Harris, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal und Adebayo O. Ogunlesi (ex-officio). Kein Mitglied des GS Group Compensation Committee war Mitarbeiter der Firma. Alle Mitglieder des GS Group Compensation Committee waren „unabhängig“ im Sinne der New York Stock Exchange Rules und der Firmenpolitik bezüglich der Unabhängigkeit von Verwaltungsratsmitgliedern.

Das GS Group Compensation Committee ist sich seit mehreren Jahren bewusst, wie wichtig der Einsatz eines unabhängigen Beraters in Vergütungsfragen ist, der über die entsprechende Sachkenntnis verfügt und seine Dienstleistungen ausschließlich für das Group Compensation Committee und nicht für die Firma erbringt. Das Group Compensation Committee engagierte im Jahr 2021 weiterhin einen unabhängigen Vergütungsberater.

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 der Firma in der jeweiligen Region für die Überwachung des Prozesses zuständig.

#### c. Zusammenhang zwischen Bezügen und Leistung

Die jährliche Vergütung für Mitarbeiter setzt sich normalerweise aus fixen und variablen Bestandteilen zusammen. Die Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft sehen eine Festlegung der variablen Vergütung auf Ermessensbasis vor. Die variable Vergütung beruht auf verschiedenen Faktoren und erfolgt nicht in Form einer festen Umsatzbeteiligung oder unter Zugrundelegung sonstiger Formeln. Wesentlicher Faktor für die Bestimmung der variablen Vergütung ist der firmenweite Erfolg.

---

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft V – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

---

### I. Vergütung (Fortsetzung)

#### d. Leistungsbemessung

Die variable Vergütung zum Jahresende wird über einen diskretionären Prozess bestimmt. Dieser Prozess beruft sich (neben anderen Faktoren) auf bestimmte qualitative und quantitative 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 bestimmt werden soll, noch legen wir zunächst einen Vergütungspool an, der dann um diese Ziele, Meilensteine oder sonstigen Maßstäbe bereinigt wird. Diese Kennzahlen sind weder formelhaft noch erhalten sie ein besonderes Gewicht. Darüber hinaus unterliegen Mitarbeiter im Rahmen des jährlichen Leistungsbeurteilungsverfahrens einer jährlichen Leistungsbeurteilung.

#### e. Risikoanpassung

Ein umsichtiges Risikomanagement ist sowohl für die Firma als auch die Unternehmenskultur bezeichnend, und die Art und Weise, wie auf Risiken reagiert wird und diese gesteuert werden, sind wesentliche Elemente für die Leistungsbeurteilung von Mitarbeitern, auch im Rahmen des oben erwähnten Leistungsbeurteilungsverfahrens.

Das Risiko fließt in den Prozess zur Festlegung von Höhe und Form der variablen Mitarbeitervergütung ein. Wir stellen Leitlinien bereit, welche die Vergütungsbeauftragten bei ihren Ermessensentscheidungen im Vergütungsprozess unterstützen sollen und für eine konsequente Anwendung der verschiedenen Kennzahlen/Faktoren, die in den Vergütungsprozess einbezogen werden, sorgen. 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: Hierbei handelt es sich um das Grundgehalt und gegebenenfalls rollenbasierte Zulagen.
2. Variable Vergütung: Bei Mitarbeitern, deren gesamte und variable Vergütung einen bestimmten Grenzwert überschreitet, enthalten die variablen Bezüge im Allgemeinen eine Kombination aus Barauszahlung und aktienbasierter Vergütung. 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

Mitarbeitervergütung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021<sup>2</sup>:

|                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021, die an die Mitarbeiter<sup>3</sup> der Gesellschaft und an die Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Vertreters der Gesellschaft für die Verwaltung des OGAW gezahlt wurde</b> | 2.783.547 USD, bestehend aus: <ul style="list-style-type: none"><li>• 2.026.855 USD feste Vergütung</li><li>• 756.692 USD variable Vergütung</li></ul> |
| <b>Darin ist enthalten:</b>                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                        |
| <b>(a) An die Geschäftsleitung gezahlte Vergütung</b>                                                                                                                                                                                                   | 1.077.038 USD                                                                                                                                          |
| <b>b) An andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit das Risikoprofil des OGAW wesentlich beeinflusst, gezahlte Vergütung</b>                                                                                                                                   | 830.488 USD                                                                                                                                            |

Die oben ausgewiesenen Zahlen zur Vergütung:

1. stellen den Anteil der festen Vergütung für die Mitarbeiter bezogen auf deren Beschäftigungsdauer in einem OGAW dar; und
2. wurden in Bezug auf die Gesellschaft nicht hinsichtlich der einzelnen OGAW aufgeschlüsselt, da die Mitarbeiter der Gesellschaft ihre Dienste für alle OGAW insgesamt anstatt auf OGAW-Basis erbringen und eine solche Aufschlüsselung daher nicht leicht verfügbar ist, wohingegen die von GSAMI erbrachten delegierten Portfoliomanagementdienste auf OGAW-Basis dokumentiert wurden und eine geschätzte Aufteilung für jeden OGAW in die obigen Berechnungen eingeflossen ist.

<sup>1</sup> Zum 30. November 2022 nur in Bezug auf die Gesellschaft (unter Ausschluss der Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Vertreters).

<sup>2</sup> Das Geschäftsjahr der Goldman Sachs Group, Inc. entspricht im Hinblick auf Vergütungsfragen nicht dem OGAW-Geschäftsjahr. Aus diesem Grund werden die Zahlen zu der im Jahr 2021 gewährten Vergütung angegeben.

<sup>3</sup> Unter Ausschluss von 3 Mitarbeitern der Gesellschaft, die im Laufe des Jahres 2022 eingestellt wurden und daher keine Vergütung als Mitarbeiter der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erhalten haben

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

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 2022 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        | 2.679.258                             | 0,08 %              |
| Global Millennials Equity Portfolio     | USD                    | Bundesrepublik Deutschland        | 4.301.600                             | 0,28 %              |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY                    | Regierung der Niederlande         | 440.110                               | 0,27 %              |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                    | Bundesrepublik Deutschland        | 3.857.056                             | 0,16 %              |
|                                         |                        | Regierung der Niederlande         | 1.404.303                             | 0,06 %              |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                    | Bundesrepublik Deutschland        | 1.254.651                             | 0,08 %              |
|                                         |                        | Regierung der Niederlande         | 729.352                               | 0,05 %              |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD                    | Bundesrepublik Deutschland        | 3.121.842                             | 0,09 %              |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD                    | Regierung der Niederlande         | 2.184.277                             | 0,43 %              |
|                                         |                        | Bundesrepublik Deutschland        | 1.409.249                             | 0,28 %              |
| Global High Yield Portfolio             | USD                    | Bundesrepublik Deutschland        | 34.155.764                            | 1,99 %              |

\*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 2022 ausstehenden Geschäfte:

| Wertpapierleihe                         |                        |                                         |                                       |                     |
|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Portfolio                               | Währung des Portfolios | Kontrahent                              | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | % des Eigenkapitals |
| Emerging Markets Equity Portfolio       | USD                    | Goldman Sachs International             | 2.430.166                             | 0,08 %              |
| Global Millennials Equity Portfolio     | USD                    | Merrill Lynch International             | 3.625.749                             | 0,23 %              |
|                                         |                        | Barclays Bank PLC                       | 275.928                               | 0,02 %              |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY                    | UBS AG                                  | 399.192                               | 0,24 %              |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                    | Morgan Stanley & Co. International Ltd. | 3.498.463                             | 0,14 %              |
|                                         |                        | Merrill Lynch International             | 1.273.742                             | 0,05 %              |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                    | Morgan Stanley & Co. International Ltd. | 686.726                               | 0,04 %              |
|                                         |                        | UBS AG                                  | 451.277                               | 0,03 %              |
|                                         |                        | Merrill Lynch International             | 176.587                               | 0,01 %              |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD                    | Morgan Stanley & Co. International Ltd. | 2.831.602                             | 0,08 %              |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD                    | Nomura International PLC                | 1.981.203                             | 0,39 %              |
|                                         |                        | Goldman Sachs International             | 408.203                               | 0,08 %              |
|                                         |                        | Societe Generale International          | 35.668                                | 0,01 %              |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022

### II. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

| Wertpapierleihe             |                        |                             |                                       |                     |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Portfolio                   | Währung des Portfolios | Kontrahent                  | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | % des Eigenkapitals |
| Global High Yield Portfolio | USD                    | Goldman Sachs International | 24.465.554                            | 1,42 %              |
|                             |                        | Barclays Bank PLC           | 6.514.731                             | 0,38 %              |

\* 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 | 271.781                                   | 0,09 %              |
|                                   |                        | Bank of America NA          | 167.304                                   | 0,06 %              |
|                                   |                        | JP Morgan Chase Bank NA     | (49.740)                                  | (0,02 %)            |
| Absolute Return Tracker Portfolio | USD                    | JP Morgan Chase Bank NA     | (154.969)                                 | (0,02 %)            |
|                                   |                        | Merrill Lynch International | (388.770)                                 | (0,04 %)            |

### III. Angaben zu den Geschäften

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland der einzelnen Kontrahenten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2022, 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         | 2.430.166                             | —                                    | 2.430.166  |
| Global Millennials Equity Portfolio     | USD                    | Vereinigtes Königreich         | 3.901.677                             | —                                    | 3.901.677  |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY                    | Schweiz                        | 399.192                               | —                                    | 399.192    |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                    | Vereinigtes Königreich         | 4.772.205                             | —                                    | 4.772.205  |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                    | Schweiz                        | 451.277                               | —                                    | 451.277    |
|                                         |                        | Vereinigtes Königreich         | 863.313                               | —                                    | 863.313    |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD                    | Vereinigtes Königreich         | 2.831.602                             | —                                    | 2.831.602  |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD                    | Frankreich                     | 35.668                                | —                                    | 35.668     |
|                                         |                        | Vereinigtes Königreich         | 2.389.406                             | —                                    | 2.389.406  |
| Global High Yield Portfolio             | USD                    | Vereinigtes Königreich         | 30.980.285                            | —                                    | 30.980.285 |
| Global Absolute Return Portfolio        | USD                    | Vereinigtes Königreich         | —                                     | 222.041                              | 222.041    |
|                                         |                        | Vereinigte Staaten von Amerika | —                                     | 167.304                              | 167.304    |
| Absolute Return Tracker Portfolio       | USD                    | Vereinigtes Königreich         | —                                     | (543.739)                            | (543.739)  |

\* 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 2022:

| Portfolio                               | Währung des Portfolios | Währung der Sicherheiten | Unbare Sicherheiten                   | Barsicherheiten                                       | Insgesamt |
|-----------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------|
|                                         |                        |                          | Wertpapierleihe                       | OTC-Derivate¹                                         |           |
|                                         |                        |                          | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten | Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten |           |
| Emerging Markets Equity Portfolio       | USD                    | EUR                      | 2.679.258                             | —                                                     | 2.679.258 |
| Global Millennials Equity Portfolio     | USD                    | EUR                      | 4.301.600                             | —                                                     | 4.301.600 |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY                    | EUR                      | 440.110                               | —                                                     | 440.110   |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                    | EUR                      | 5.261.359                             | —                                                     | 5.261.359 |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)**

| Portfolio                               | Portfolio<br>währung | Währung der<br>Sicherheiten | Unbare Sicherheiten                         | Barsicherheiten                                                | Insgesamt           |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                         |                      |                             | Wertpapierleihe                             | OTC-<br>Derivate <sup>1</sup>                                  |                     |
|                                         |                      |                             | Marktwert<br>der erhaltenen<br>Sicherheiten | Marktwert<br>der erhaltenen/<br>(verpfändeten)<br>Sicherheiten |                     |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                  | EUR                         | 1.984.003                                   | —                                                              | <b>1.984.003</b>    |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD                  | EUR                         | 3.121.842                                   | —                                                              | <b>3.121.842</b>    |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD                  | EUR                         | 3.593.526                                   | —                                                              | <b>3.593.526</b>    |
| Global High Yield Portfolio             | USD                  | EUR                         | 34.155.764                                  | —                                                              | <b>34.155.764</b>   |
| Global Absolute Return Portfolio        | USD                  | USD                         | —                                           | 297.960                                                        | <b>297.960</b>      |
| Absolute Return Tracker Portfolio       | USD                  | USD                         | —                                           | (18.040.857)                                                   | <b>(18.040.857)</b> |

<sup>1</sup> 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. Unter 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 2022 nach Portfolio:

| Portfolio                           | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Unbare<br>Sicherheiten                      | Barsicherheiten                                                | Insgesamt        |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|
|                                     |                      |                            | Wertpapierleihe                             | OTC-<br>Derivate <sup>1</sup>                                  |                  |
|                                     |                      |                            | Marktwert<br>der erhaltenen<br>Sicherheiten | Marktwert<br>der erhaltenen/<br>(verpfändeten)<br>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              | 2.679.258                                   | —                                                              | <b>2.679.258</b> |
|                                     |                      | Unbefristet                | —                                           | —                                                              | —                |
|                                     |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>2.679.258</b>                            | —                                                              | <b>2.679.258</b> |
| 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   | 745.540                                     | —                                                              | <b>745.540</b>   |
|                                     |                      | Über ein Jahr              | 3.556.060                                   | —                                                              | <b>3.556.060</b> |
|                                     |                      | Unbefristet                | —                                           | —                                                              | —                |
|                                     |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>4.301.600</b>                            | —                                                              | <b>4.301.600</b> |
| 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              | 440.110                                     | —                                                              | <b>440.110</b>   |
|                                     |                      | Unbefristet                | —                                           | —                                                              | —                |
|                                     |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>440.110</b>                              | —                                                              | <b>440.110</b>   |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)**

| Portfolio                               | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Unbare<br>Sicherheiten                         | Barsicherheiten                                                | Insgesamt         |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                         |                      |                            | Wertpapierleihe                                | OTC-<br>Derivate <sup>1</sup>                                  |                   |
|                                         |                      |                            | Marktwert<br>der<br>erhaltenen<br>Sicherheiten | Marktwert<br>der erhaltenen/<br>(verpfändeten)<br>Sicherheiten |                   |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                  | Unter einem Tag            | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Ein Tag bis eine Woche     | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Eine Woche bis einen Monat | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Ein bis drei Monate        | 1.404.303                                      | —                                                              | <b>1.404.303</b>  |
|                                         |                      | Drei Monate bis ein Jahr   | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Über ein Jahr              | 3.857.056                                      | —                                                              | <b>3.857.056</b>  |
|                                         |                      | Unbefristet                | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>5.261.359</b>                               | <b>—</b>                                                       | <b>5.261.359</b>  |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                  | Unter einem Tag            | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Ein Tag bis eine Woche     | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Eine Woche bis einen Monat | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Ein bis drei Monate        | 729.352                                        | —                                                              | <b>729.352</b>    |
|                                         |                      | Drei Monate bis ein Jahr   | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | Über ein Jahr              | 1.254.651                                      | —                                                              | <b>1.254.651</b>  |
|                                         |                      | Unbefristet                | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>1.984.003</b>                               | <b>—</b>                                                       | <b>1.984.003</b>  |
| 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              | 3.121.842                                      | —                                                              | <b>3.121.842</b>  |
|                                         |                      | Unbefristet                | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>3.121.842</b>                               | <b>—</b>                                                       | <b>3.121.842</b>  |
| 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              | 3.593.526                                      | —                                                              | <b>3.593.526</b>  |
|                                         |                      | Unbefristet                | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>3.593.526</b>                               | <b>—</b>                                                       | <b>3.593.526</b>  |
| 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   | 21.290.131                                     | —                                                              | <b>21.290.131</b> |
|                                         |                      | Über ein Jahr              | 12.865.633                                     | —                                                              | <b>12.865.633</b> |
|                                         |                      | Unbefristet                | —                                              | —                                                              | —                 |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>34.155.764</b>                              | <b>—</b>                                                       | <b>34.155.764</b> |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)**

| Portfolio                         | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Unbare<br>Sicherheiten                         | Barsicherheiten                                                | Insgesamt           |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                   |                      |                            | Wertpapierleihe                                | OTC-<br>Derivate <sup>1</sup>                                  |                     |
|                                   |                      |                            | Marktwert<br>der<br>erhaltenen<br>Sicherheiten | Marktwert<br>der erhaltenen/<br>(verpfändeten)<br>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                | —                                              | 297.960                                                        | 297.960             |
|                                   |                      | <b>Insgesamt</b>           | —                                              | <b>297.960</b>                                                 | <b>297.960</b>      |
| 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                | —                                              | (18.040.857)                                                   | (18.040.857)        |
|                                   |                      | <b>Insgesamt</b>           | —                                              | <b>(18.040.857)</b>                                            | <b>(18.040.857)</b> |

<sup>1</sup> 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. Unter 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.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2022, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

| Portfolio                           | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Wertpapier-<br>leihe                        | Total Return<br>Swaps                            | Insgesamt        |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
|                                     |                      |                            | Marktwert<br>der verliehenen<br>Wertpapiere | Unrealisierter<br>Netto-<br>gewinn/<br>(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           | 2.430.166                                   | —                                                | 2.430.166        |
|                                     |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>2.430.166</b>                            | —                                                | <b>2.430.166</b> |
| 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           | 3.901.677                                   | —                                                | 3.901.677        |
|                                     |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>3.901.677</b>                            | —                                                | <b>3.901.677</b> |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)**

| Portfolio                               | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Wertpapierleihe                             | Total Return<br>Swaps                            | Insgesamt        |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
|                                         |                      |                            | Marktwert<br>der verliehenen<br>Wertpapiere | Unrealisierter<br>Netto-<br>gewinn/<br>(verlust) |                  |
| 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           | 399.192                                     | —                                                | <b>399.192</b>   |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>399.192</b>                              | <b>—</b>                                         | <b>399.192</b>   |
| 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           | 4.772.205                                   | —                                                | <b>4.772.205</b> |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>4.772.205</b>                            | <b>—</b>                                         | <b>4.772.205</b> |
| 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           | 1.314.590                                   | —                                                | <b>1.314.590</b> |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>1.314.590</b>                            | <b>—</b>                                         | <b>1.314.590</b> |
| 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           | 2.831.602                                   | —                                                | <b>2.831.602</b> |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>2.831.602</b>                            | <b>—</b>                                         | <b>2.831.602</b> |
| 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           | 2.425.074                                   | —                                                | <b>2.425.074</b> |
|                                         |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>2.425.074</b>                            | <b>—</b>                                         | <b>2.425.074</b> |

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

**III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)**

| Portfolio                         | Portfolio<br>währung | Laufzeit                   | Wertpapierleihe                             | Total Return<br>Swaps                        | Insgesamt          |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
|                                   |                      |                            | Marktwert<br>der verliehenen<br>Wertpapiere | Unrealisierter<br>Netto-gewinn/<br>(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   | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Über ein Jahr              | 30.980.285                                  | —                                            | <b>30.980.285</b>  |
|                                   |                      | Offenes Geschäft           | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | <b>Insgesamt</b>           | <b>30.980.285</b>                           | —                                            | <b>30.980.285</b>  |
| Global Absolute Return Portfolio  | USD                  | Unter einem Tag            | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Ein Tag bis eine Woche     | —                                           | 285.170                                      | <b>285.170</b>     |
|                                   |                      | Eine Woche bis einen Monat | —                                           | (13.388)                                     | <b>(13.388)</b>    |
|                                   |                      | Ein bis drei Monate        | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Drei Monate bis ein Jahr   | —                                           | 117.563                                      | <b>117.563</b>     |
|                                   |                      | Über ein Jahr              | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Offenes Geschäft           | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | <b>Insgesamt</b>           | —                                           | <b>389.345</b>                               | <b>389.345</b>     |
| Absolute Return Tracker Portfolio | USD                  | Unter einem Tag            | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Ein Tag bis eine Woche     | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Eine Woche bis einen Monat | —                                           | 245.466                                      | <b>245.466</b>     |
|                                   |                      | Ein bis drei Monate        | —                                           | (1.370.854)                                  | <b>(1.370.854)</b> |
|                                   |                      | Drei Monate bis ein Jahr   | —                                           | 581.649                                      | <b>581.649</b>     |
|                                   |                      | Über ein Jahr              | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | Offenes Geschäft           | —                                           | —                                            | —                  |
|                                   |                      | <b>Insgesamt</b>           | —                                           | <b>(543.739)</b>                             | <b>(543.739)</b>   |

\* 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.

**IV. Verwahrung von Sicherheiten**

Die nachstehende Tabelle zeigt den Betrag der erhaltenen Sicherheiten zum 30. November 2022, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

| Portfolio                               | Währung des<br>Portfolios | Depotbank                     | Saldo der erhaltenen<br>Sicherheiten |
|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Emerging Markets Equity Portfolio       | USD                       | Bank of New York Mellon Corp. | 2.679.258                            |
| Global Millennials Equity Portfolio     | USD                       | Bank of New York Mellon Corp. | 4.301.600                            |
| Japan Equity Portfolio*                 | JPY                       | Bank of New York Mellon Corp. | 440.110                              |
| Emerging Markets CORE® Equity Portfolio | USD                       | Bank of New York Mellon Corp. | 5.261.359                            |
| Europe CORE® Equity Portfolio           | EUR                       | Bank of New York Mellon Corp. | 1.984.003                            |
| Global CORE® Equity Portfolio           | USD                       | Bank of New York Mellon Corp. | 3.121.842                            |
| Global Small Cap CORE® Equity Portfolio | USD                       | Bank of New York Mellon Corp. | 3.593.526                            |

---

**Goldman Sachs Funds**  
**Bericht der Verwaltungsgesellschaft VI – Angaben gemäß der Verordnung über die**  
**Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)**  
**Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022**

---

**IV. Verwahrung von Sicherheiten**

| Portfolio                   | Währung des Portfolios | Depotbank                     | Saldo der erhaltenen Sicherheiten |
|-----------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Global High Yield Portfolio | USD                    | Bank of New York Mellon Corp. | 34.155.764                        |

\* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Anteil der gestellten Sicherheiten, der zum 30. November 2022 auf gesonderten Konten oder Sammelkonten gehalten wird, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

| Portfolio                         | Kontrahent                  | % der Sicherheiten auf: |              |           |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|-----------|
|                                   |                             | Gesonderten Konten      | Sammelkonten | Insgesamt |
| Global High Yield Portfolio       | Bank of America NA          | 100 %                   | —            | 100 %     |
|                                   | Barclays Bank PLC           | 100 %                   | —            | 100 %     |
|                                   | BNP Paribas SA              | 100 %                   | —            | 100 %     |
|                                   | JP Morgan Chase Bank NA     | 100 %                   | —            | 100 %     |
|                                   | Merrill Lynch International | 100 %                   | —            | 100 %     |
|                                   | Morgan Stanley              | 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 VII – Angaben gemäß der Verordnung über**  
**nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor**  
**(„SFDR“) (ungeprüft)**  
**Zum 30. November 2022**

| Inhaltsverzeichnis                                                          |              | Seite      |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>SFDR Regelmäßige Offenlegung – Anfangserklärung</b>                      |              | <b>614</b> |
| Name des Fonds                                                              | SFDR-Artikel | Seite      |
| Goldman Sachs Asia Equity Portfolio                                         | Artikel 8    | 616        |
| Goldman Sachs All China Equity Portfolio                                    | Artikel 8+   | 623        |
| Goldman Sachs China Future Technology Leaders Equity Portfolio              | Artikel 8    | 630        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio                         | Artikel 8+   | 636        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio                             | Artikel 8+   | 643        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio                    | Artikel 8+   | 651        |
| Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio                  | Artikel 8+   | 658        |
| Goldman Sachs Global Equity Income Portfolio                                | Artikel 8    | 665        |
| Goldman Sachs Global Equity Partners ESG Portfolio                          | Artikel 8+   | 672        |
| Goldman Sachs Global Future Health Care Equity Portfolio                    | Artikel 8+   | 679        |
| Goldman Sachs Global Future Technology Leaders Equity Portfolio             | Artikel 8    | 685        |
| Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio                           | Artikel 8+   | 691        |
| Goldman Sachs India Equity Portfolio                                        | Artikel 8+   | 698        |
| Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio                               | Artikel 8+   | 705        |
| Goldman Sachs Japan Equity Portfolio                                        | Artikel 8    | 711        |
| Goldman Sachs US Equity ESG Portfolio                                       | Artikel 8+   | 718        |
| Goldman Sachs US Focused Growth Equity Portfolio                            | Artikel 8    | 725        |
| Goldman Sachs US Small Cap Equity Portfolio                                 | Artikel 8    | 731        |
| Goldman Sachs US Technology Opportunities Equity Portfolio                  | Artikel 8    | 738        |
| Goldman Sachs Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio           | Artikel 8+   | 744        |
| Goldman Sachs Global Infrastructure Equity Portfolio                        | Artikel 8    | 750        |
| Goldman Sachs Global Real Estate Equity Portfolio                           | Artikel 8    | 756        |
| Goldman Sachs Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio | Artikel 8    | 761        |
| Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio                       | Artikel 8    | 767        |
| Goldman Sachs Europe CORE® Equity Portfolio                                 | Artikel 8    | 775        |
| Goldman Sachs Eurozone CORE® Equity Portfolio                               | Artikel 8    | 783        |
| Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio                                 | Artikel 8    | 790        |
| Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio                       | Artikel 8    | 799        |
| Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio                                     | Artikel 8    | 809        |
| Goldman Sachs US Small Cap CORE®SM Equity Portfolio                         | Artikel 8    | 817        |
| Goldman Sachs Asia High Yield Bond Portfolio                                | Artikel 8    | 826        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Bond Portfolio                     | Artikel 8    | 832        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Debt Blend Portfolio                         | Artikel 8    | 839        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Portfolio                         | Artikel 8    | 845        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio                               | Artikel 8    | 850        |
| Goldman Sachs Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio                | Artikel 8    | 856        |
| Goldman Sachs Euro Short Duration Bond Plus Portfolio                       | Artikel 8    | 863        |
| Goldman Sachs Europe High Yield Bond Portfolio                              | Artikel 8    | 870        |
| Goldman Sachs Global Income Bond Portfolio                                  | Artikel 8    | 877        |
| Goldman Sachs Global Credit Portfolio (Hedged)                              | Artikel 8    | 885        |
| Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio                                 | Artikel 8    | 892        |
| Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio (Hedged)                        | Artikel 8    | 899        |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio                                   | Artikel 8    | 907        |
| Goldman Sachs Global Sovereign Bond Portfolio                               | Artikel 8    | 914        |

# Goldman Sachs Funds

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft VII – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (ungeprüft) Zum 30. November 2022

| Inhaltsverzeichnis                                                  |              | Seite |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|-------|
| SFDR Regelmäßige Offenlegung – Anfangserklärung                     |              | 614   |
| Name des Fonds                                                      | SFDR-Artikel | Seite |
| Goldman Sachs Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio | Artikel 8    | 919   |
| Goldman Sachs Sterling Credit Portfolio                             | Artikel 8    | 926   |
| Goldman Sachs US Dollar Short Duration Bond Portfolio               | Artikel 8    | 933   |
| Goldman Sachs US Fixed Income Portfolio                             | Artikel 8    | 940   |
| Goldman Sachs ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio    | Artikel 8+   | 947   |
| Goldman Sachs Global Multi-Asset Conservative Portfolio             | Artikel 8    | 956   |
| Goldman Sachs Global Multi-Asset Growth Portfolio                   | Artikel 8    | 961   |
| Goldman Sachs US Real Estate Balanced Portfolio                     | Artikel 8    | 966   |
| Goldman Sachs Emerging Markets Total Return Bond Portfolio          | Artikel 8    | 973   |
| Goldman Sachs Global Dynamic Bond Portfolio                         | Artikel 8    | 979   |
| Goldman Sachs Global Dynamic Bond Plus Portfolio                    | Artikel 8    | 984   |
| Goldman Sachs Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)           | Artikel 8    | 991   |
| Goldman Sachs Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio          | Artikel 8    | 999   |

Die folgenden Informationen wurden in Übereinstimmung mit Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „**Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor**“ oder „**SFDR**“) bereitgestellt. Für Portfolios von Goldman Sachs Asset Management („GSAM“), die während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale beworben haben, wurden die Informationen über die Vorlage zu den technischen Regulierungsstandards (RTS) (2022/1288) der SFDR zur Verfügung gestellt.

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf einen Bezugszeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022, der mit dem jährlichen Berichtszeitraum übereinstimmt.

Ergänzende Informationen, die sich auf die regelmäßigen Offenlegungen beziehen, werden im Folgenden zur Verfügung gestellt.

### I Neue Ergänzungen der Europäischen Kommission zu den Berichtspflichten – fossiles Gas und/oder Kernenergie

Am 17. Februar 2023 wurde die Delegierte Verordnung (EU) 2023/363 der Kommission (CDR 2023/363) zur Änderung und Berichtigung der RTS veröffentlicht, um einen Verweis auf Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie in den Abschnitt „EU-Taxonomie“ der vorvertraglichen und regelmäßigen Berichterstattung der RTS-Anhänge aufzunehmen.

Die CDR 2023/363 trat am 20. Februar 2023 in Kraft.

Die folgenden regelmäßigen Offenlegungen wurden in Übereinstimmung mit den vorherigen RTS (CDR 2022/1288) erstellt. Weitere Informationen zu fossilem Gas und/oder Kernenergie finden sich weiter unten.

Die nachstehenden Portfolios haben keine mit der „EU-Taxonomie“ konformen Investitionen getätigt – einem Klassifikationssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Dementsprechend haben die Portfolios nicht in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert.

### II Sektor- und Teilsektorklassifizierung

Die regelmäßigen Offenlegungen beziehen sich auf eine Kombination aus Sektor- und Teilsektorklassifizierung unter Verwendung von Informationen aus eigenen Quellen und von dritten Datenanbietern.

Alle Anlagestrategien mit Ausnahme von Fixed Income und Liquidity Solutions verwenden die statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft (NACE) für die Klassifizierung von Sektoren und Teilsektoren. Die Strategien Fixed Income und Liquidity Solutions verwenden eine eigene Sektorklassifizierungsmethode.

Die Angaben zur Sektor- und Teilsektorklassifizierung entsprechen dem Stand vom 30. November 2022.

---

## Goldman Sachs Funds

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft VII – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (ungeprüft)

#### Zum 30. November 2022

---

### III Wichtigste Investitionen der Finanzprodukte und Wirtschaftssektoren

Für den Referenzzeitraum vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022 basieren alle Berechnungen in den nachstehenden Angaben auf den Beständen des jeweiligen Portfolios zum 30. November 2022. Da die SFDR RTS am 1. Januar 2023 in Kraft treten, haben die Portfolios ihre Ansätze und Verpflichtungen gemäß den SFDR RTS erst gegen Ende des Berichtszeitraums aktualisiert, sodass dieser Berichtsansatz repräsentativ für diese Aktualisierung ist. Für spätere Berichtszeiträume wird erwartet, dass die Berechnungen auf dem Durchschnittswert beruhen, der sich auf periodische Momentaufnahmen stützt, sodass die Zahlen für den Bezugszeitraum, auf den sie sich beziehen, repräsentativ sind. Der in den regelmäßigen Offenlegungen angegebene Prozentsatz der Vermögenswerte stimmt möglicherweise nicht mit der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes im Jahresbericht überein, was in erster Linie auf aufgelaufene Zinsen und Unterschiede in der Aggregationsmethode der Investitionen zurückzuführen ist.

### IV Referenzportfolio/Vergleichsindex

Bestimmte Portfolios verpflichten sich zu Zielen auf Portfolioebene verglichen mit einem Referenzportfolio/einem Vergleichsindex, wie im Prospekt definiert. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um Indizes handelt, die als Referenzwerte für die Erreichung der von den Portfolios beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8(b) der SFDR benannt wurden, sofern im Bericht nichts anderes angegeben ist.

| Portfolios                                                    | SFDR-Kategorie | Taxonomie-Verordnung                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| US Mortgage Backed Securities Portfolio                       | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Global Multi-Asset Income Portfolio                           | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Global Absolute Return Portfolio                              | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Global Strategic Macro Bond Portfolio                         | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Strategic Absolute Return Bond II Portfolio                   | 6 (positiv)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Absolute Return Tracker Portfolio                             | 6 (negativ)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. |
| Alternative Trend Portfolio                                   | 6 (negativ)    | Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen 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):**

5493008F1XGBJITK4N13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



**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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                                                             | 6,93 %                  | Republik China (Taiwan) |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Informationen und Kommunikation                                       | 5,62 %                  | China                   |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD A     | Fertigung                                                             | 4,43 %                  | China                   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 4,00 %                  | China                   |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Fertigung                                                             | 3,30 %                  | Republik Korea          |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD      | Fertigung                                                             | 2,83 %                  | Indien                  |
| HDFC BANK LIMITED            | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,74 %                  | Indien                  |
| LARGAN PRECISION CO LTD      | Fertigung                                                             | 2,70 %                  | Republik China (Taiwan) |
| CHINA MERCHANTS BANK H       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,65 %                  | China                   |
| MEITUAN KLASSE B             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,46 %                  | China                   |
| NCISOFT CORP                 | Informationen und Kommunikation                                       | 2,06 %                  | Republik Korea          |
| FULL TRUCK ALLIANCE SPN ADR  | Transport und Lagerung                                                | 1,94 %                  | China                   |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | Fertigung                                                             | 1,91 %                  | China                   |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | Fertigung                                                             | 1,60 %                  | Hongkong                |
| INFOSYS LTD                  | Informationen und Kommunikation                                       | 1,51 %                  | Indien                  |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

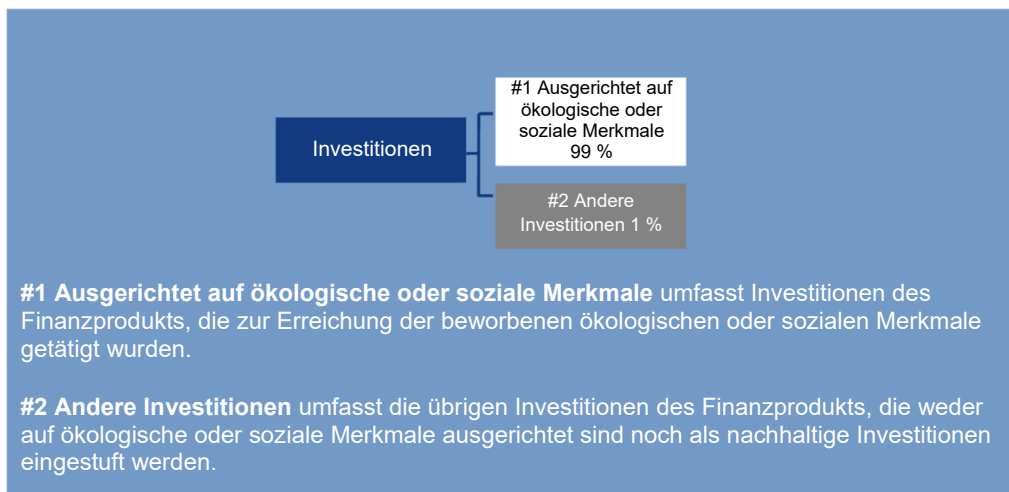
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                               | 0,25 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Zeitarbeitsvermittlung                                                                   | 0,3 %                           |
| Bauwesen                                           | Entwicklung von Bauprojekten                                                             | 0,19 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 1,22 %                          |
|                                                    | Versicherung                                                                             | 2,97 %                          |
|                                                    | Kreditinstitute                                                                          | 8,72 %                          |
|                                                    | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen       | 0,87 %                          |
| Informationen und Kommunikation                    | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                        | 1,67 %                          |
|                                                    | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                         | 0,94 %                          |
|                                                    | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                             | 5,62 %                          |
|                                                    | Softwarevertrieb                                                                         | 2,51 %                          |
|                                                    | Kabelgebundene Telekommunikation                                                         | 0,29 %                          |
| Fertigung                                          | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                      | 1,08 %                          |

|                                                                       |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,48 % |
|                                                                       | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,54 % |
|                                                                       | Getränkeherstellung                                                                                                        | 4,9 %  |
|                                                                       | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                                                      | 0,12 % |
|                                                                       | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 3,3 %  |
|                                                                       | Herstellung von Milchprodukten                                                                                             | 1,48 % |
|                                                                       | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 1 %    |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 9,64 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,32 % |
|                                                                       | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                                      | 2,73 % |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 2,83 % |
|                                                                       | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 3,19 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 1,6 %  |
|                                                                       | Herstellung anderer Textilien                                                                                              | 0,34 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 1,1 %  |
|                                                                       | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                                        | 0,51 % |
|                                                                       | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz         | 0,87 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 1,2 %  |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | A. n. g. gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten                                                         | 0,2 %  |
|                                                                       | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                                         | 0,39 % |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                                            | 2,3 %  |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                                                                    | 0,67 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                                  | 0,35 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                                            | 4 %    |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                                                        | 2,94 % |

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.

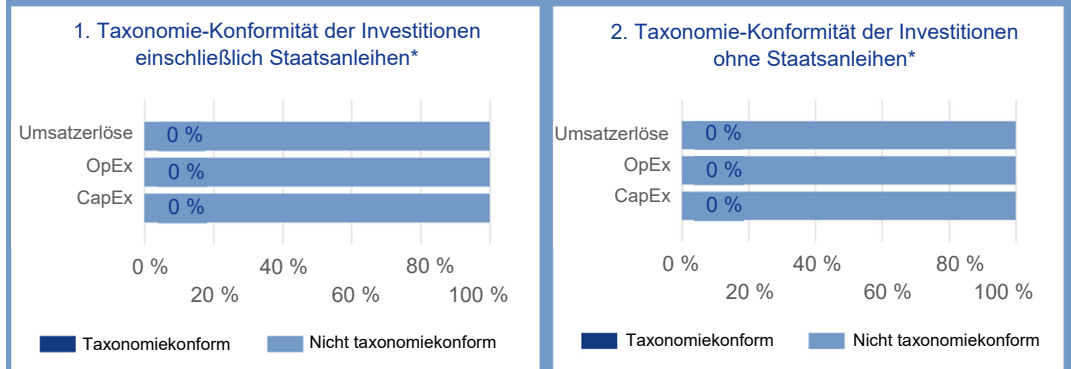


#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



**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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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 im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land  |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Informationen und Kommunikation                                       | 7,29 %                  | China |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD A     | Fertigung                                                             | 5,33 %                  | China |
| MEITUAN KLASSE B             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 4,94 %                  | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 4,47 %                  | China |
| CHINA MERCHANTS BANK H       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 4,01 %                  | China |
| PING AN INSURANCE GROUP CO H | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,23 %                  | China |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1. 12. 2021 und 30. 11. 2022

|                              |                                         |        |          |
|------------------------------|-----------------------------------------|--------|----------|
| BANK OF NINGBO CO LTD A      | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 3,19 % | China    |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN A | Fertigung                               | 2,60 % | China    |
| BYD CO LTD A                 | Fertigung                               | 2,51 % | China    |
| AIA GROUP LTD                | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,37 % | Hongkong |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO       | Fertigung                               | 2,34 % | Hongkong |
| NETEASE INC                  | Informationen und Kommunikation         | 2,24 % | China    |
| LI NING CO LTD               | Fertigung                               | 2,14 % | China    |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO A | Fertigung                               | 2,05 % | China    |
| SHENZHEN MINDRAY BIO MEDIC A | Fertigung                               | 1,71 % | China    |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

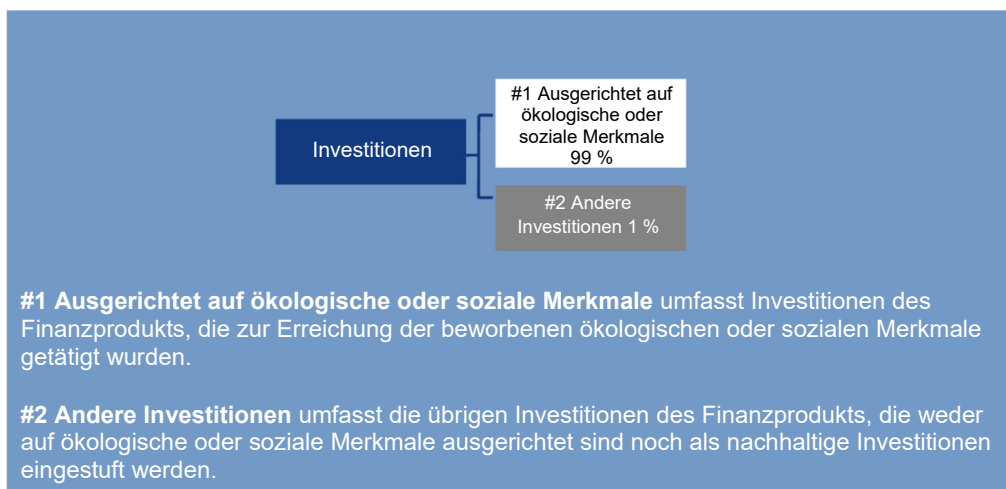
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                               | 1,26 %                          |
|                                                          | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                     | 0,77 %                          |
| Bauwesen                                                 | Entwicklung von Bauprojekten                                                             | 0,79 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                             | 0,86 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Kreditinstitute                                                                          | 8,23 %                          |
|                                                          | Versicherung                                                                             | 5,6 %                           |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 3,79 %                          |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                               | 0,44 %                          |

|                                                                       |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Gesundheits- und Sozialwesen                                          | Krankenhäuser                                                                                                              | 0,8 %  |
| Informationen und Kommunikation                                       | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 7,29 % |
|                                                                       | Softwarevertrieb                                                                                                           | 3,66 % |
|                                                                       | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 1,36 % |
|                                                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 0,45 % |
| Fertigung                                                             | Getränkeherstellung                                                                                                        | 8,6 %  |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 5,4 %  |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 4,13 % |
|                                                                       | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 3,71 % |
|                                                                       | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 3,09 % |
|                                                                       | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                                      | 2,81 % |
|                                                                       | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                                                | 2,6 %  |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 2,48 % |
|                                                                       | Herstellung von Milchprodukten                                                                                             | 2,34 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 2,11 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 1,71 % |
|                                                                       | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 1,46 % |
|                                                                       | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 1,09 % |
|                                                                       | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 1,03 % |
|                                                                       | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 1,02 % |
|                                                                       | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,89 % |
|                                                                       | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 0,81 % |
|                                                                       | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten                                            | 0,78 % |
|                                                                       | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                                        | 0,77 % |
|                                                                       | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                                 | 0,62 % |
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 0,56 % |
|                                                                       | Herstellung von Möbeln                                                                                                     | 0,23 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 0,89 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Werbung                                                                                                                    | 1,47 % |
|                                                                       | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                                         | 1,17 % |
| Transport und Lagerung                                                | Sonstige Post- und Kurierdienste                                                                                           | 1,27 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                                            | 5,87 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                                                        | 4,94 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Motoren                         | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                                           | 0,62 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

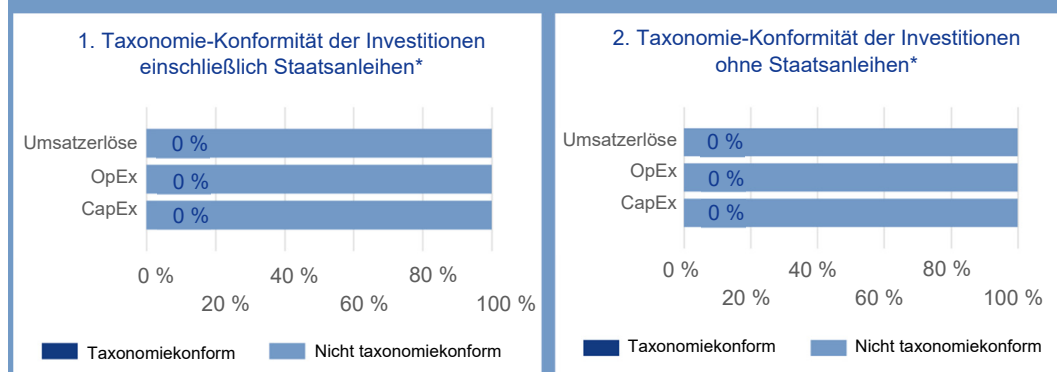
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



**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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontrollorganen</li> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                               |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land     |
|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------|
| MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD A  | Fertigung                       | 3,04 %                  | China    |
| SG MICRO CORP A              | Fertigung                       | 2,83 %                  | China    |
| ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY A | Fertigung                       | 2,66 %                  | China    |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC A   | Informationen und Kommunikation | 2,38 %                  | China    |
| VENUSTECH GROUP INC A        | Nicht klassifiziert             | 2,38 %                  | China    |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL       | Fertigung                       | 1,99 %                  | Hongkong |
| WEIMOB INC                   | Informationen und Kommunikation | 1,94 %                  | China    |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY A  | Informationen und Kommunikation | 1,92 %                  | China    |
| SINO WEALTH ELECTRONIC LTD A | Nicht klassifiziert             | 1,92 %                  | China    |
| SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC A | Fertigung                       | 1,91 %                  | China    |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL H | Fertigung                       | 1,88 %                  | China    |
| IRAY TECHNOLOGY CO LTD A     | Fertigung                       | 1,86 %                  | China    |
| ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI A | Fertigung                       | 1,76 %                  | China    |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR  | Informationen und Kommunikation | 1,75 %                  | China    |
| HANGZHOU SILAN MICROELECTR A | Fertigung                       | 1,72 %                  | China    |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

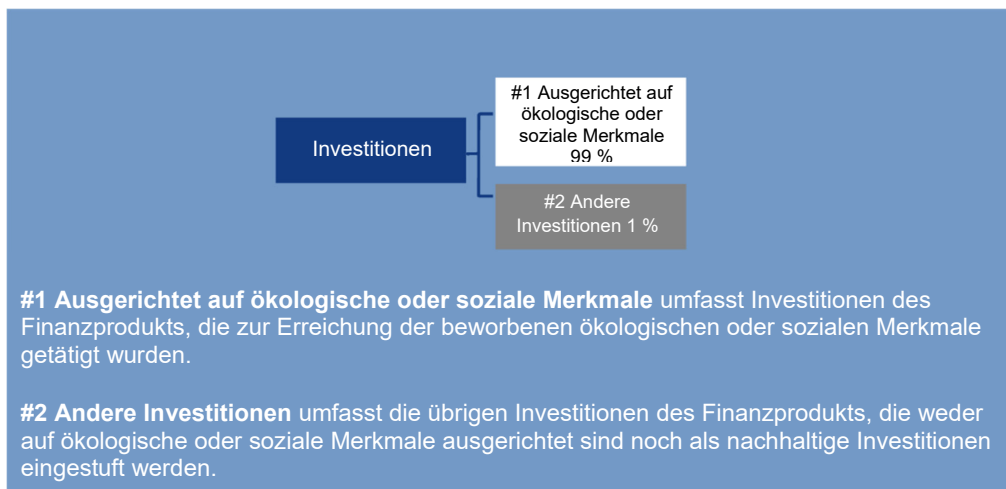
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Dienstleistungen im Zusammenhang mit Sicherheitssystemen                                                                   | 1,63 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 1,64 %                          |
| Gesundheits- und Sozialwesen                       | Krankenhäuser                                                                                                              | 1,05 %                          |
| Informationen und Kommunikation                    | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 1,75 %                          |
|                                                    | Softwarevertrieb                                                                                                           | 11,7 %                          |
| Fertigung                                          | Schmieden, Pressen, Stanzen und Walzformen von Metall; Pulvermetallurgie                                                   | 0,24 %                          |
|                                                    | A. n. g. Herstellung von abrasiven Produkten und nichtmetallischen Mineralprodukten                                        | 1,03 %                          |
|                                                    | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,89 %                          |
|                                                    | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                                                | 1,36 %                          |
|                                                    | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 2,43 %                          |
|                                                    | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 14,52 %                         |
|                                                    | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 3,07 %                          |
|                                                    | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                               | 6,45 %                          |
|                                                    | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                                                  | 1,42 %                          |
|                                                    | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 4,64 %                          |
|                                                    | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                                 | 1,65 %                          |
|                                                    | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 3,38 %                          |
|                                                    | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 1,69 %                          |
|                                                    | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 2,42 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

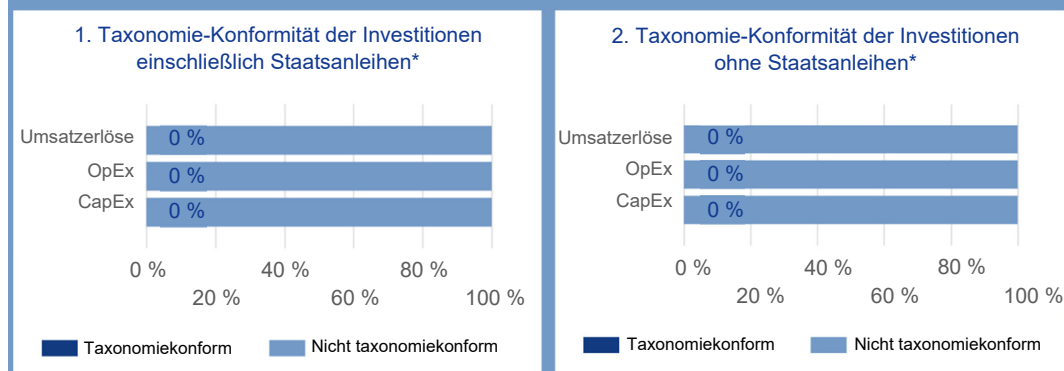
|                                                                       |                                                                                    |         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                             | 5,95 %  |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                | 1,25 %  |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 26,68 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 2,06 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                | 0,86 %  |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



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;
- sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);
- Glücksspiel

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Risiko von Kinderarbeit</li> <li>• Risiko von Zwangsarbeit</li> <li>• Anzahl der Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                       | 9,17 %                  | Republik China (Taiwan) |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Informationen und Kommunikation | 5,76 %                  | China                   |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                              |                                                                       |        |                         |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Fertigung                                                             | 5,64 % | Republik Korea          |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,57 % | China                   |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV  | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,43 % | Mexiko                  |
| INFOSYS LTD SP ADR           | Informationen und Kommunikation                                       | 2,42 % | Indien                  |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,33 % | Indonesien              |
| AIA GROUP LTD                | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,31 % | Hongkong                |
| MEITUAN KLASSE B             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,29 % | China                   |
| CHINA MERCHANTS BANK H       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,26 % | China                   |
| MEDIATEK INC                 | Fertigung                                                             | 2,16 % | Republik China (Taiwan) |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD   | Fertigung                                                             | 2,10 % | Indien                  |
| ICICI BANK LTD               | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,02 % | Indien                  |
| GOLDMAN SACHS PLC US TREASU  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,78 % | Irland                  |
| PING AN INSURANCE GROUP CO H | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,71 % | China                   |



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

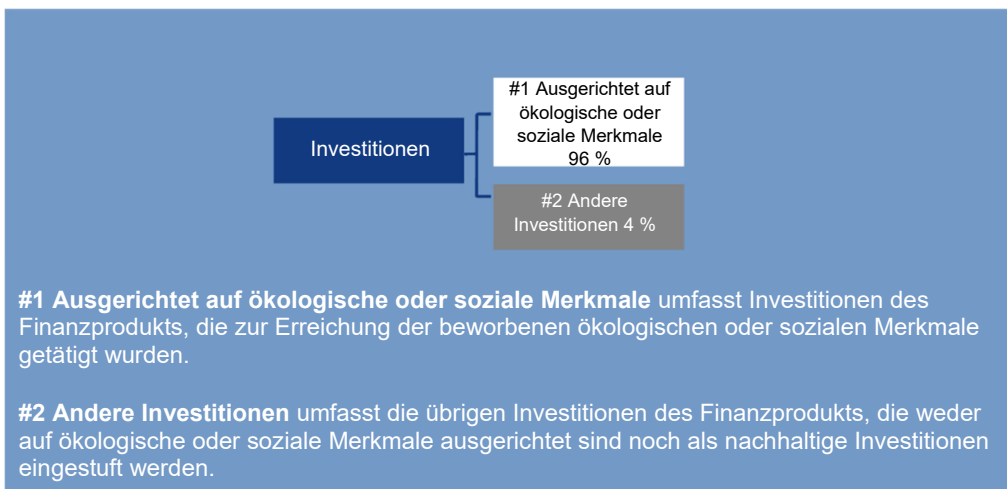
Stand 30. November 2022 waren 96 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 96 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 4 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie | Restaurants und mobile Gastronomieangebote | 0,19 %                          |

|                                                    |                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                                            | 1,12 %  |
| Bauwesen                                           | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                                        | 0,4 %   |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Versicherung                                                                                                               | 5,05 %  |
|                                                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 2,64 %  |
|                                                    | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 2,04 %  |
|                                                    | Kreditinstitute                                                                                                            | 16,15 % |
|                                                    | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 1,42 %  |
|                                                    | Fondsmanagement                                                                                                            | 0,48 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen                       | Krankenhäuser                                                                                                              | 1,34 %  |
| Informationen und Kommunikation                    | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 5,76 %  |
|                                                    | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 2,42 %  |
|                                                    | Softwarevertrieb                                                                                                           | 1,65 %  |
|                                                    | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 1,11 %  |
| Fertigung                                          | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 5,64 %  |
|                                                    | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 2,73 %  |
|                                                    | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 2,54 %  |
|                                                    | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 13,48 % |
|                                                    | Getränkeherstellung                                                                                                        | 1,52 %  |
|                                                    | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 1,49 %  |
|                                                    | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 1,48 %  |
|                                                    | Herstellung von Milchprodukten                                                                                             | 1,31 %  |
|                                                    | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 1,26 %  |
|                                                    | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                                                | 1,07 %  |
|                                                    | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 0,98 %  |
|                                                    | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                                      | 0,9 %   |
|                                                    | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 0,81 %  |
|                                                    | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,73 %  |
|                                                    | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 0,68 %  |
|                                                    | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,61 %  |
|                                                    | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,59 %  |
|                                                    | Herstellung anderer Textilien                                                                                              | 0,54 %  |
|                                                    | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 0,43 %  |
|                                                    | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,4 %   |
| Nicht klassifiziert                                | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 2,03 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

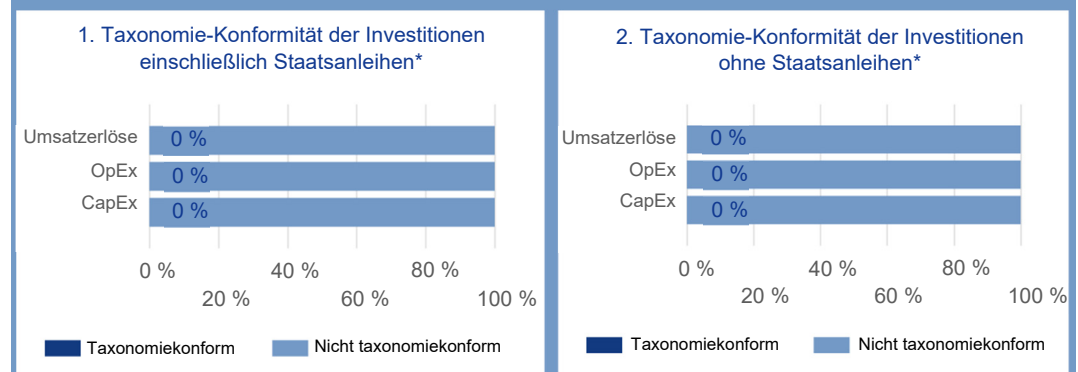
|                                                                       |                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| Transport und Lagerung                                                | Transport über Pipeline                                                   | 1,65 % |
|                                                                       | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                           | 1,09 % |
|                                                                       | Sonstige Post- und Kurierdienste                                          | 0,6 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften           | 5,04 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten       | 3,81 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                          | 2,47 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 0,88 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

● ● □ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Risiko von Kinderarbeit</li> <li>• Risiko von Zwangsarbeit</li> <li>• Anzahl der Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung | 8,42 %                  | Republik China (Taiwan) |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Fertigung | 5,23 %                  | Republik Korea          |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                              |                                                                       |        |                         |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------|
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Informationen und Kommunikation                                       | 4,91 % | China                   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,63 % | China                   |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,18 % | Indonesien              |
| MEITUAN KLASSE B             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,16 % | China                   |
| CHINA MERCHANTS BANK H       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,02 % | China                   |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD A     | Fertigung                                                             | 1,96 % | China                   |
| ICICI BANK LTD               | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,69 % | Indien                  |
| INFOSYS LTD                  | Informationen und Kommunikation                                       | 1,64 % | Indien                  |
| MEDIATEK INC                 | Fertigung                                                             | 1,37 % | Republik China (Taiwan) |
| AIA GROUP LTD                | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,35 % | Hongkong                |
| LG CHEM LTD                  | Fertigung                                                             | 1,34 % | Republik Korea          |
| PING AN INSURANCE GROUP CO H | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,34 % | China                   |
| DINO POLSKA SA               | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,20 % | Polen                   |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

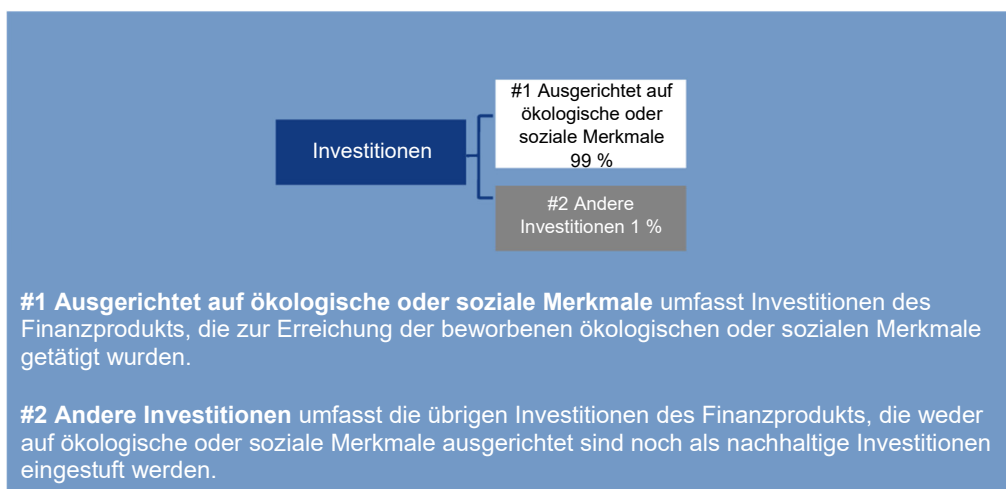
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie        | Restaurants und mobile Gastronomieangebote | 0,46 %                          |
| Administrative und unterstützende | Vermietung und Leasing anderer             | 0,74 %                          |

|                                                          |                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Dienstleistungen                                         | Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                                                                           |         |
|                                                          | Zeitarbeitsvermittlung                                                                                                     | 0,36 %  |
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                                        | 0,56 %  |
|                                                          | Entwicklung von Bauprojekten                                                                                               | 0,31 %  |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 0,37 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Versicherung                                                                                                               | 3,42 %  |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 2,64 %  |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 2,6 %   |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                                            | 14,51 % |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 0,94 %  |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                                                            | 0,52 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                                              | 1,24 %  |
| Informationen und Kommunikation                          | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 4,91 %  |
|                                                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 2,23 %  |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                                                           | 1,63 %  |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 1,04 %  |
|                                                          | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,53 %  |
| Fertigung                                                | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 5,23 %  |
|                                                          | Getränkeherstellung                                                                                                        | 3,65 %  |
|                                                          | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 2,25 %  |
|                                                          | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 2,08 %  |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 12,33 % |
|                                                          | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 1,78 %  |
|                                                          | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                                      | 1,52 %  |
|                                                          | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 1,48 %  |
|                                                          | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 1,41 %  |
|                                                          | Herstellung von Milchprodukten                                                                                             | 1,35 %  |
|                                                          | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,35 %  |
|                                                          | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 1 %     |
|                                                          | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,94 %  |
|                                                          | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz         | 0,86 %  |
|                                                          | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                                                | 0,81 %  |
|                                                          | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 0,7 %   |
|                                                          | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,54 %  |
|                                                          | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,53 %  |
|                                                          | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 0,49 %  |
|                                                          | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,48 %  |
|                                                          | Herstellung anderer Textilien                                                                                              | 0,42 %  |

|                                                                       |                                                                                          |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                             | 0,37 % |
|                                                                       | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln | 0,37 % |
|                                                                       | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                      | 0,25 % |
|                                                                       | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                    | 0,19 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                      | 1,61 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                      | 2,73 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | A. n. g. gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten                       | 0,29 % |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                          | 1,1 %  |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                                  | 0,94 % |
|                                                                       | Sonstige Post- und Kurierdienste                                                         | 0,75 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                          | 4,17 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                      | 3,57 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                         | 2,3 %  |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                | 0,65 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                                        | 0,47 % |

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.

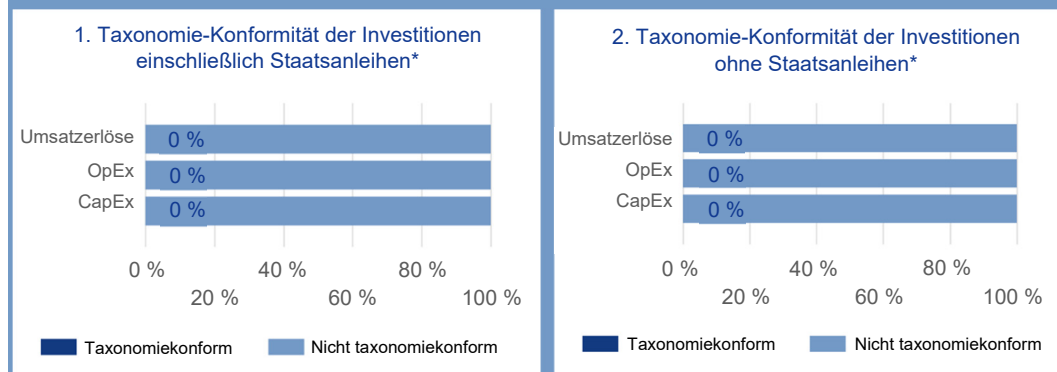
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

# 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

| Werden 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                               | 9,87 %                  | Republik China (Taiwan) |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Fertigung                               | 8,90 %                  | Republik Korea          |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 3,45 %                  | Indonesien              |
| INFOSYS LTD                  | Informationen und Kommunikation         | 2,32 %                  | Indien                  |
| ICICI BANK LTD               | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,27 %                  | Indien                  |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                              |                                                                       |        |                         |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------|
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV   | Fertigung                                                             | 2,11 % | Mexiko                  |
| GOLDMAN SACHS PLC US TREASU  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,09 % | Irland                  |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV  | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,06 % | Mexiko                  |
| MEDIATEK INC                 | Fertigung                                                             | 1,97 % | Republik China (Taiwan) |
| LG CHEM LTD                  | Fertigung                                                             | 1,88 % | Republik Korea          |
| HDFC BANK LIMITED            | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,67 % | Indien                  |
| DINO POLSKA SA               | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,64 % | Polen                   |
| AIRPORTS OF THAILAND PCL FOR | Transport und Lagerung                                                | 1,62 % | Thailand                |
| MERCADOLIBRE INC             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,53 % | Uruguay                 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD      | Fertigung                                                             | 1,47 % | Indien                  |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 95 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 95 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 5 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                      | 0,66 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter | 1,13 %                          |
|                                                    | Zeitarbeitsvermittlung                                          | 0,35 %                          |

|                                                          |                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                                        | 0,54 %  |
|                                                          | Entwicklung von Bauprojekten                                                                                               | 0,36 %  |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 0,75 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 3,33 %  |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 2,93 %  |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 2,87 %  |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                                            | 17,53 % |
|                                                          | Versicherung                                                                                                               | 1,17 %  |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                                                            | 0,44 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                                              | 2 %     |
| Informationen und Kommunikation                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 3,05 %  |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                                                           | 1,02 %  |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 0,99 %  |
|                                                          | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,88 %  |
|                                                          | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,53 %  |
| Fertigung                                                | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 8,9 %   |
|                                                          | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 3,35 %  |
|                                                          | Getränkeherstellung                                                                                                        | 2,11 %  |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 13,88 % |
|                                                          | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 1,86 %  |
|                                                          | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 1,81 %  |
|                                                          | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 1,48 %  |
|                                                          | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 1,23 %  |
|                                                          | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 1,22 %  |
|                                                          | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 1 %     |
|                                                          | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 0,74 %  |
|                                                          | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,74 %  |
|                                                          | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,7 %   |
|                                                          | Herstellung anderer Textilien                                                                                              | 0,59 %  |
|                                                          | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern                                   | 0,58 %  |
|                                                          | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                                    | 0,45 %  |
|                                                          | Herstellung von Milchprodukten                                                                                             | 0,41 %  |
|                                                          | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                                        | 0,33 %  |
|                                                          | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,32 %  |
| Bergbau und Tagebau                                      | Gewinnung von Erdöl                                                                                                        | 2,4 %   |
| Nicht klassifiziert                                      | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 4,3 %   |

|                                                                       |                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | A. n. g. gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten        | 0,33 % |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                           | 1,62 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                          | 4,49 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften           | 2,05 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten       | 2,02 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 0,79 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                         | 0,64 % |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                             | 0,38 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

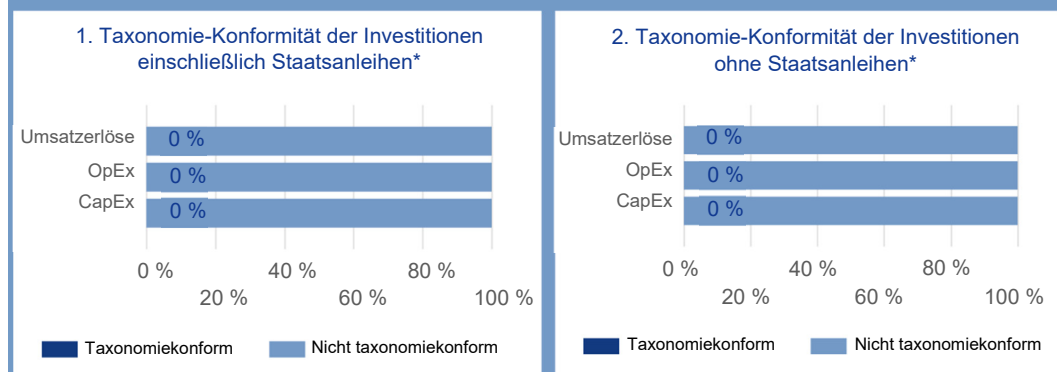
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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 Environmental  
Impact Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300K2E2ZKUPXPFF25

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 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.

Seit 1. Januar 2023 fördert das Portfolio zusätzliche ökologische und/oder soziale Merkmale. Weitere Einzelheiten sind dem aktuellen Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 80 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen | Sektor                                                   | In % der Vermögenswerte | Land               |
|----------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| IBERDROLA SA         | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 4,15 %                  | Spanien            |
| NEXTERA ENERGY INC   | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 4,07 %                  | Vereinigte Staaten |
| DANAHER CORP         | Fertigung                                                | 3,81 %                  | Vereinigte Staaten |
| ENEL SPA             | Versorgung mit Strom, Gas und                            | 3,56 %                  | Italien            |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                          |                            |        |                    |
|--------------------------|----------------------------|--------|--------------------|
|                          | Dampf sowie Klimatisierung |        |                    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE    | Fertigung                  | 3,47 % | Frankreich         |
| NESTE OYJ                | Fertigung                  | 3,36 % | Finnland           |
| ECOLAB INC               | Bauwesen                   | 3,29 % | Vereinigte Staaten |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | Fertigung                  | 3,23 % | Deutschland        |
| KONINKLIJKE DSM NV       | Fertigung                  | 3,08 % | Niederlande        |
| XYLEM INC                | Fertigung                  | 2,88 % | Vereinigte Staaten |
| WESTROCK CO              | Fertigung                  | 2,83 % | Vereinigte Staaten |
| BALL CORP                | Fertigung                  | 2,81 % | Vereinigte Staaten |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD    | Fertigung                  | 2,76 % | Japan              |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC   | Fertigung                  | 2,48 % | Irland             |
| APTIV PLC                | Fertigung                  | 2,40 % | Irland             |

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bauwesen                                                 | Bau von Versorgungsanlagen                                                                                                 | 3,29 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 13,37 %                         |
| Informationen und Kommunikation                          | Softwarevertrieb                                                                                                           | 0,91 %                          |
| Fertigung                                                | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 9,1 %                           |
|                                                          | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 7,6 %                           |

|                                                                |                                                                                                        |        |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                      | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                | 6,72 % |
|                                                                | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                       | 5,24 % |
|                                                                | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                          | 5,08 % |
|                                                                | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten | 5,08 % |
|                                                                | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                | 4,61 % |
|                                                                | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                           | 3,94 % |
|                                                                | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                         | 3,47 % |
|                                                                | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                       | 3,36 % |
|                                                                | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                       | 3,16 % |
|                                                                | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                             | 2,81 % |
|                                                                | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                  | 2,4 %  |
|                                                                | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                | 2,24 % |
|                                                                | Herstellung von Rohren, Leitungen, Hohlprofilen und zugehörigen Anschlussteilen aus Stahl              | 2,2 %  |
|                                                                | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                            | 1,71 % |
|                                                                | Herstellung von Glas und Glasprodukten                                                                 | 1,55 % |
|                                                                | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten                        | 1,43 % |
|                                                                | Herstellung von Metallbauteilen                                                                        | 0,98 % |
|                                                                | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                 | 0,81 % |
|                                                                | Herstellung von Milchprodukten                                                                         | 0,43 % |
|                                                                | Textilveredelung                                                                                       | 0,26 % |
|                                                                | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                    | 0,1 %  |
| Bergbau und Tagebau                                            | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                              | 1,14 % |
| Nicht klassifiziert                                            | Nicht klassifiziert                                                                                    | 0,23 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung | Abfallsammlung                                                                                         | 3,87 % |
|                                                                | Kanalisation                                                                                           | 2,4 %  |

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.

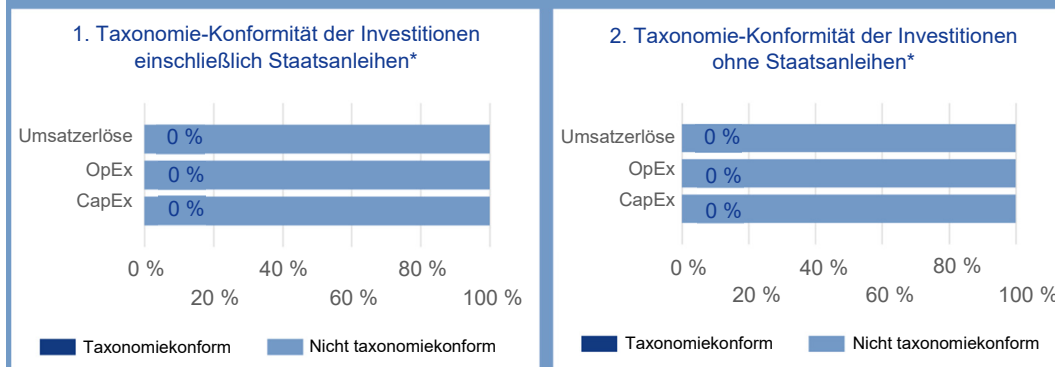


#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

## 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

| Werden 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____ % <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

### 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"><li>• Treibhausgasemissionen</li><li>• CO2-Fußabdruck</li><li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li><li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li><li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li><li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li><li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li><li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li><li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li></ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| MICROSOFT CORP               | Informationen und Kommunikation         | 5,09 %                  | Vereinigte Staaten      |
| BP PLC                       | Fertigung                               | 3,10 %                  | Vereinigtes Königreich  |
| JOHNSON + JOHNSON            | Fertigung                               | 2,64 %                  | Vereinigte Staaten      |
| AMERICAN TOWER CORP          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,47 %                  | Vereinigte Staaten      |
| ACCENTURE PLC CL A           | Informationen und Kommunikation         | 2,44 %                  | Irland                  |
| BNP PARIBAS                  | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,39 %                  | Frankreich              |
| ASTRAZENECA PLC              | Fertigung                               | 2,38 %                  | Vereinigtes Königreich  |
| JPMORGAN CHASE + CO          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,35 %                  | Vereinigte Staaten      |
| BRISTOL MYERS SQUIBB CO      | Fertigung                               | 2,28 %                  | Vereinigte Staaten      |
| PROCTER + GAMBLE CO/THE      | Fertigung                               | 2,24 %                  | Vereinigte Staaten      |
| HSBC HOLDINGS PLC            | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,23 %                  | Vereinigtes Königreich  |
| CISCO SYSTEMS INC            | Fertigung                               | 2,14 %                  | Vereinigte Staaten      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                               | 2,14 %                  | Republik China (Taiwan) |
| NESTLE SA REG                | Fertigung                               | 2,13 %                  | Schweiz                 |
| AT+T INC                     | Informationen und Kommunikation         | 2,12 %                  | Vereinigte Staaten      |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

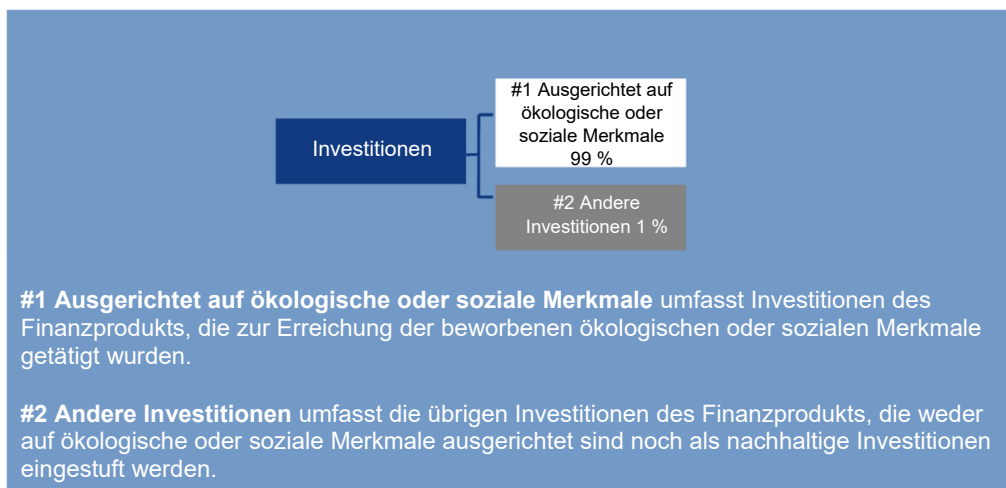
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                               | 2,73 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                                                    | 2,02 %                          |
|                                                          | Bau von Versorgungsanlagen                                                               | 1,82 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                             | 6,72 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Kreditinstitute                                                                          | 7,89 %                          |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                               | 6,61 %                          |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen       | 2,35 %                          |
|                                                          | Versicherung                                                                             | 2,1 %                           |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 2,05 %                          |
|                                                          | Rückversicherung                                                                         | 1,58 %                          |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                          | 1,46 %                          |
| Informationen und Kommunikation                          | Softwarevertrieb                                                                         | 5,09 %                          |
|                                                          | Drahtlose Telekommunikation                                                              | 3,25 %                          |
|                                                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                        | 2,44 %                          |
| Fertigung                                                | Getränkeherstellung                                                                      | 4,13 %                          |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                  | 3,71 %                          |
|                                                          | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                         | 3,1 %                           |
|                                                          | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln | 2,24 %                          |
|                                                          | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                    | 2,14 %                          |

|                                                                       |                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                     | 2,13 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                     | 11,5 % |
|                                                                       | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                         | 1,98 % |
|                                                                       | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                    | 1,96 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                           | 1,48 % |
|                                                                       | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                             | 1,09 % |
|                                                                       | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                              | 1,03 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 0,99 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Abbau von Eisenerzen                                                                                       | 1,99 % |
|                                                                       | Gewinnung von Erdöl                                                                                        | 1,69 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                        | 0,16 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Technische Tests und Analysen                                                                              | 0,75 % |
| Immobilien                                                            | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                                                  | 0,74 % |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                            | 1,58 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                           | 3,83 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                  | 1,75 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                            | 1,49 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                         | 0,99 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem **Umweltziel** geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

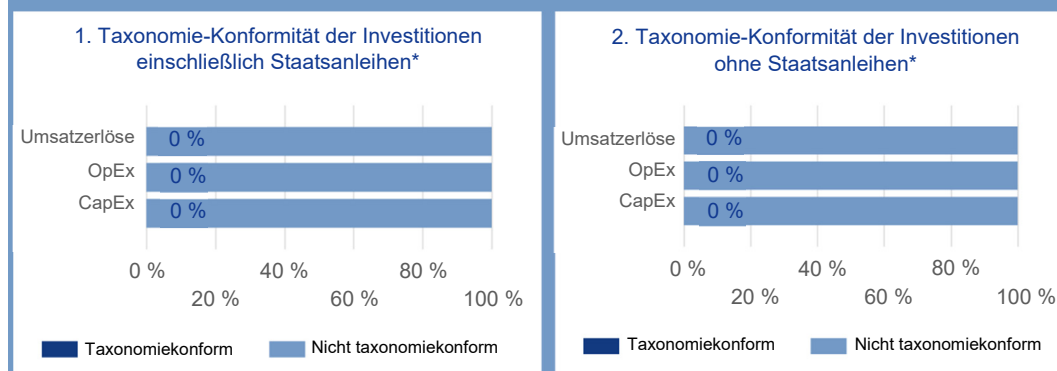
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

# 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

| Werden 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: ____ % <div> <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             </div> <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 <div> <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             </div> <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;
- Alkohol;
- Erwachsenenunterhaltung;
- gewinnorientierte Gefängnisse;
- sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);
- Glücksspiel

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen   | Sektor                                             | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| AMERICAN TOWER CORP    | Finanzdienstleistungen und Versicherung            | 4,47 %                  | Vereinigte Staaten     |
| RENTOKIL INITIAL PLC   | Administrative und unterstützende Dienstleistungen | 4,43 %                  | Vereinigtes Königreich |
| NVIDIA CORP            | Fertigung                                          | 4,20 %                  | Vereinigte Staaten     |
| S+P GLOBAL INC         | Informationen und Kommunikation                    | 3,90 %                  | Vereinigte Staaten     |
| INTUIT INC             | Informationen und Kommunikation                    | 3,61 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | Fertigung                                          | 3,49 %                  | Vereinigte Staaten     |

|                              |                                                                       |        |                        |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|
| ASTRAZENECA PLC              | Fertigung                                                             | 3,41 % | Vereinigtes Königreich |
| ALPHABET INC CL A            | Informationen und Kommunikation                                       | 3,40 % | Vereinigte Staaten     |
| KONINKLIJKE DSM NV           | Fertigung                                                             | 3,15 % | Niederlande            |
| NESTE OYJ                    | Fertigung                                                             | 3,08 % | Finnland               |
| FERGUSON PLC                 | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 3,08 % | Vereinigtes Königreich |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,04 % | Spanien                |
| BURLINGTON STORES INC        | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 3,03 % | Vereinigte Staaten     |
| MARSH + MCLENNAN COS         | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,99 % | Vereinigte Staaten     |
| ACCENTURE PLC CL A           | Informationen und Kommunikation                                       | 2,98 % | Irland                 |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

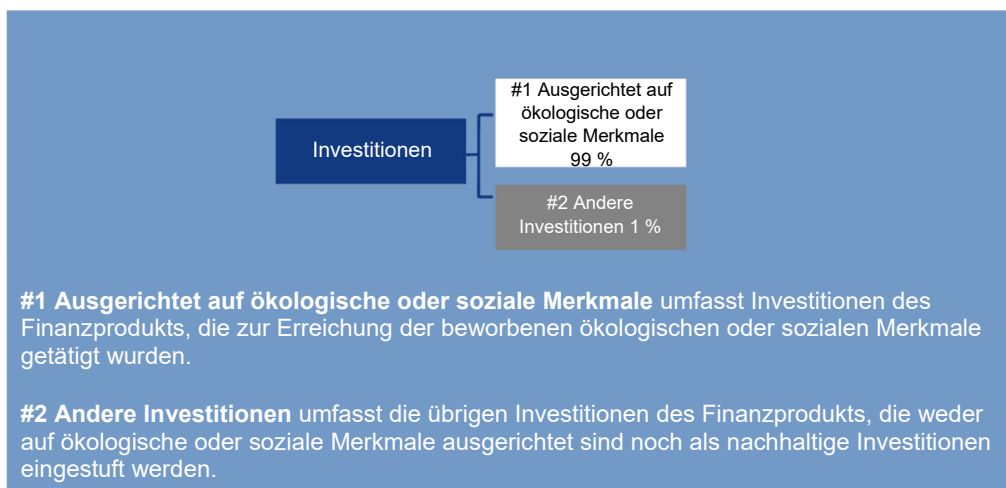
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote | 2,04 %                          |
|                                                    | Hotels und vergleichbare Unterkünfte       | 1,98 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Reinigungsdienste                          | 4,43 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute | 5,42 %                          |
|                                                    | Kreditinstitute                            | 5,05 %                          |
|                                                    | Fondsmanagement                            | 4,99 %                          |

|                                                                       |                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen        | 2,99 % |
| Informationen und Kommunikation                                       | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                               | 3,9 %  |
|                                                                       | Softwarevertrieb                                                                                           | 3,61 % |
|                                                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                           | 3,4 %  |
|                                                                       | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                          | 2,98 % |
|                                                                       | Fernsehen und Rundfunk                                                                                     | 2,73 % |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                          | 5,73 % |
|                                                                       | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                   | 4,42 % |
|                                                                       | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                            | 4,2 %  |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 3,49 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                     | 3,41 % |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                           | 3,15 % |
|                                                                       | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                           | 3,08 % |
|                                                                       | Getränkeherstellung                                                                                        | 2,98 % |
|                                                                       | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                 | 2,91 % |
|                                                                       | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                          | 2,91 % |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                    | 2,3 %  |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                    | 2,13 % |
|                                                                       | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten     | 1,87 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                                          | 2,18 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                        | 0,01 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                           | 5,07 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                         | 3,08 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                            | 2,86 % |

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.

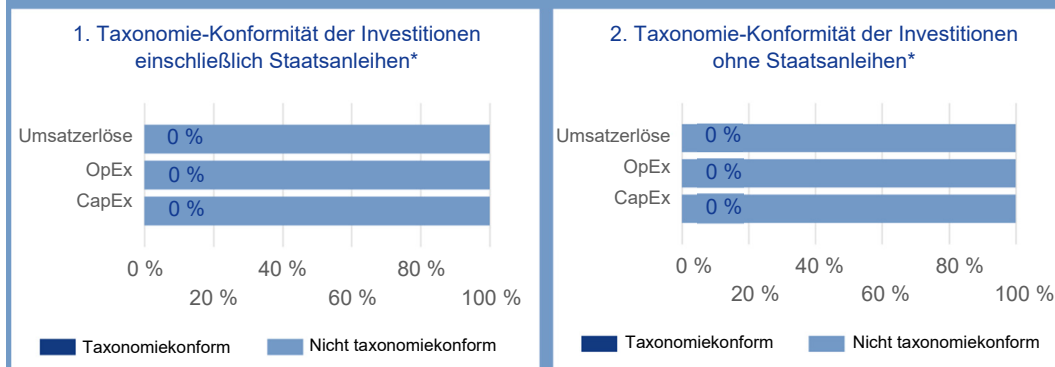


**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____ % <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen       | Sektor    | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|----------------------------|-----------|-------------------------|------------------------|
| ELI LILLY + CO             | Fertigung | 5,62 %                  | Vereinigte Staaten     |
| ASTRAZENECA PLC            | Fertigung | 4,90 %                  | Vereinigtes Königreich |
| INTUITIVE SURGICAL INC     | Fertigung | 4,37 %                  | Vereinigte Staaten     |
| GILEAD SCIENCES INC        | Fertigung | 4,32 %                  | Vereinigte Staaten     |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | Fertigung | 4,32 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP     | Fertigung | 4,30 %                  | Vereinigte Staaten     |
| INSULET CORP               | Fertigung | 3,88 %                  | Vereinigte Staaten     |

|                              |                                                           |        |                    |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| HALOZYME THERAPEUTICS INC    | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | 3,61 % | Vereinigte Staaten |
| CSL LTD                      | Fertigung                                                 | 3,19 % | Australien         |
| DEXCOM INC                   | Fertigung                                                 | 3,18 % | Vereinigte Staaten |
| VEEVA SYSTEMS INC KLASSE A   | Informationen und Kommunikation                           | 3,08 % | Vereinigte Staaten |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL | Fertigung                                                 | 3,07 % | Vereinigte Staaten |
| BRISTOL MYERS SQUIBB CO      | Fertigung                                                 | 2,96 % | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

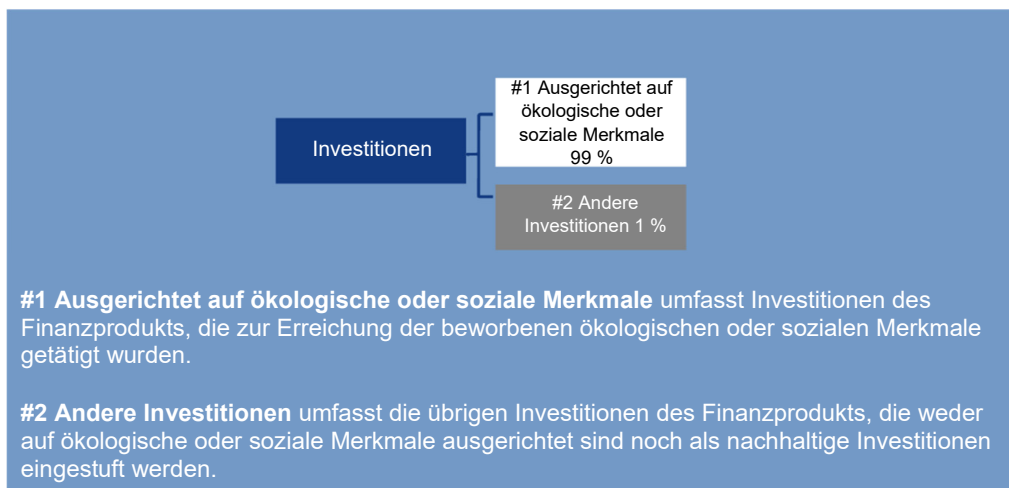
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                 | 2,13 %                          |
| Gesundheits- und Sozialwesen            | Krankenhäuser                                                                                              | 0,35 %                          |
| Informationen und Kommunikation         | Softwarevertrieb                                                                                           | 3,08 %                          |
| Fertigung                               | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                          | 7,26 %                          |
|                                         | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                     | 36,28 %                         |
|                                         | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                               | 15,87 %                         |
|                                         | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 14,91 %                         |
|                                         | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                          | 1,82 %                          |

|                                                           |                                                                                    |         |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Nicht klassifiziert                                       | Nicht klassifiziert                                                                | 0,39 %  |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 15,99 % |
|                                                           | Tiermedizin                                                                        | 1,17 %  |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

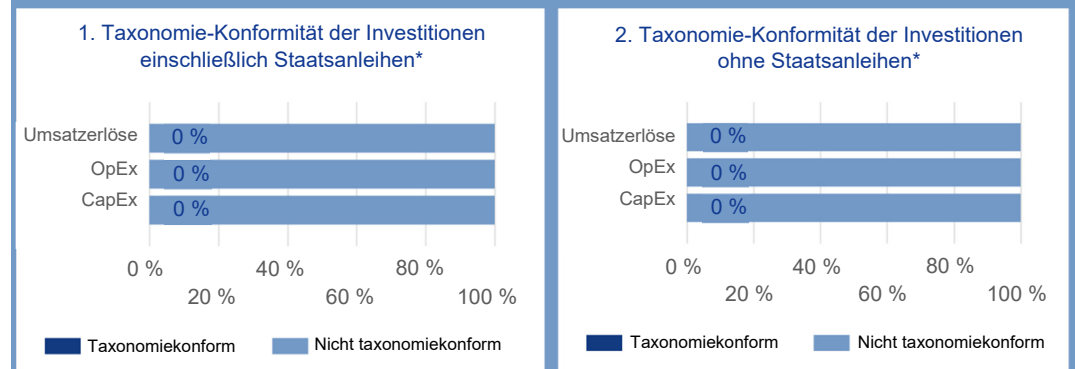
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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**

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Goldman Sachs Global Future  
Technology Leaders Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300ZP0KVNVE8N1854

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



**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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| PALO ALTO NETWORKS INC       | Informationen und Kommunikation                                       | 3,23 %                  | Vereinigte Staaten      |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | Fertigung                                                             | 3,13 %                  | Vereinigte Staaten      |
| KLA CORP                     | Fertigung                                                             | 3,12 %                  | Vereinigte Staaten      |
| CADENCE DESIGN SYS INC       | Informationen und Kommunikation                                       | 3,09 %                  | Vereinigte Staaten      |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | Fertigung                                                             | 2,62 %                  | Republik China (Taiwan) |
| HUBSPOT INC                  | Informationen und Kommunikation                                       | 2,60 %                  | Vereinigte Staaten      |
| ETSY INC                     | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,59 %                  | Vereinigte Staaten      |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,58 %                  | Vereinigte Staaten      |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR  | Informationen und Kommunikation                                       | 2,54 %                  | China                   |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       | Fertigung                                                             | 2,37 %                  | Vereinigte Staaten      |
| MEDIATEK INC                 | Fertigung                                                             | 2,32 %                  | Republik China (Taiwan) |
| MERCADOLIBRE INC             | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,27 %                  | Uruguay                 |
| ADYEN NV                     | Informationen und Kommunikation                                       | 2,22 %                  | Niederlande             |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     | Fertigung                                                             | 2,18 %                  | Deutschland             |
| VENUSTECH GROUP INC A        | Nicht klassifiziert                                                   | 2,13 %                  | China                   |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

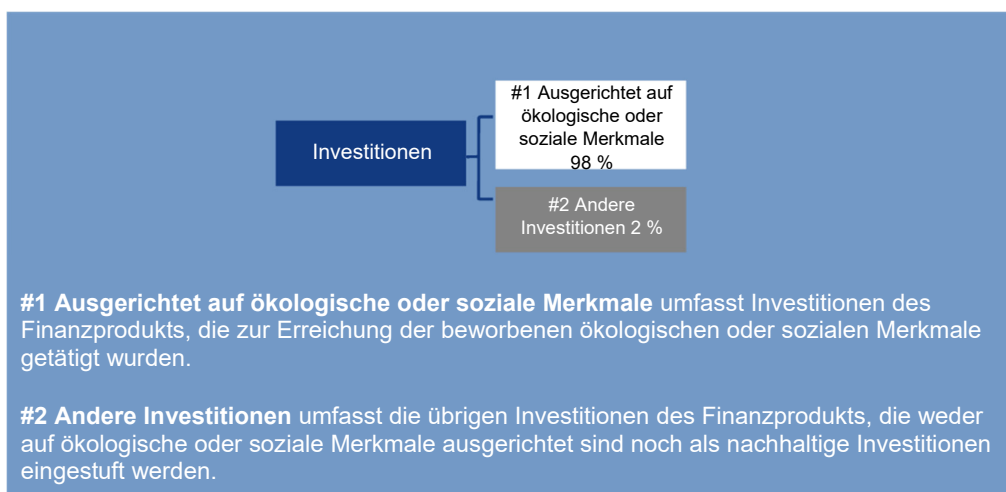
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                             | 2,58 %                          |
|                                         | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen               | 2 %                             |
| Informationen und Kommunikation         | Softwarevertrieb                                                                                       | 31,46 %                         |
|                                         | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                       | 2,6 %                           |
|                                         | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                      | 10,63 %                         |
|                                         | Drahtlose Telekommunikation                                                                            | 1,83 %                          |
| Fertigung                               | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                  | 5,13 %                          |
|                                         | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                 | 4,33 %                          |
|                                         | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                      | 2,47 %                          |
|                                         | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                      | 2,11 %                          |
|                                         | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                | 2,04 %                          |
|                                         | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                       | 2,03 %                          |
|                                         | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten | 2,01 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

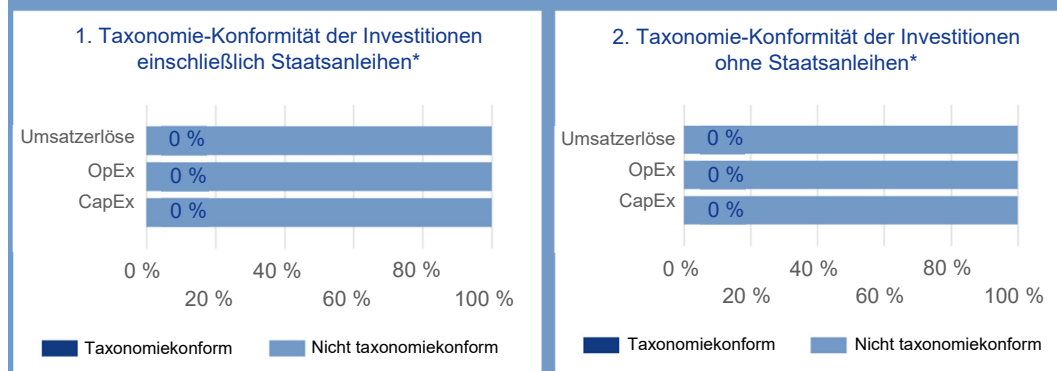
|                                                                       |                                                                     |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen             | 18,95 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                 | 3,42 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten | 4,87 %  |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



### 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| AMAZON.COM INC               | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 5,65 %                  | Vereinigte Staaten |
| MASTERCARD INC A             | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 5,28 %                  | Vereinigte Staaten |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Fertigung                                                             | 5,26 %                  | Frankreich         |
| ALPHABET INC CL C            | Informationen und Kommunikation                                       | 4,80 %                  | Vereinigte Staaten |
| NEXTERA ENERGY INC           | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 4,43 %                  | Vereinigte Staaten |

|                              |                                                          |        |                         |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                                                | 4,13 % | Republik China (Taiwan) |
| AMERICAN TOWER CORP          | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 3,96 % | Vereinigte Staaten      |
| T MOBILE US INC              | Informationen und Kommunikation                          | 3,42 % | Vereinigte Staaten      |
| NIKE INC CL B                | Fertigung                                                | 3,28 % | Vereinigte Staaten      |
| MONCLER SPA                  | Fertigung                                                | 3,15 % | Italien                 |
| NVIDIA CORP                  | Fertigung                                                | 3,14 % | Vereinigte Staaten      |
| GOLDMAN SACHS PLC US TREASU  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 3,02 % | Irland                  |
| EDP RENOVAVEIS SA            | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 2,91 % | Spanien                 |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | A. n. g. Dienstleistungen für Unternehmen                                                | 2,79 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                      | 2,22 %                          |
|                                                          | Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung                                                   | 2,04 %                          |
|                                                          | Sport                                                                                    | 0,44 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                             | 7,34 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                               | 6,98 %                          |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 5,28 %                          |

|                                                                       |                                                                                          |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Informationen und Kommunikation                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                         | 8,99 % |
|                                                                       | Softwarevertrieb                                                                         | 7,02 % |
|                                                                       | Drahtlose Telekommunikation                                                              | 3,42 % |
|                                                                       | Fernsehen und Rundfunk                                                                   | 2,75 % |
|                                                                       | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                             | 1,61 % |
| Fertigung                                                             | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                  | 6,83 % |
|                                                                       | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                           | 5,26 % |
|                                                                       | Getränkeherstellung                                                                      | 4,49 % |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                  | 3,28 % |
|                                                                       | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                    | 3,15 % |
|                                                                       | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                          | 3,14 % |
|                                                                       | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                               | 2,4 %  |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                         | 2 %    |
|                                                                       | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren        | 1,81 % |
|                                                                       | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln | 1,36 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                   | 0,96 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                      | 0,92 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                          | 8,51 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                      | 5,77 % |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

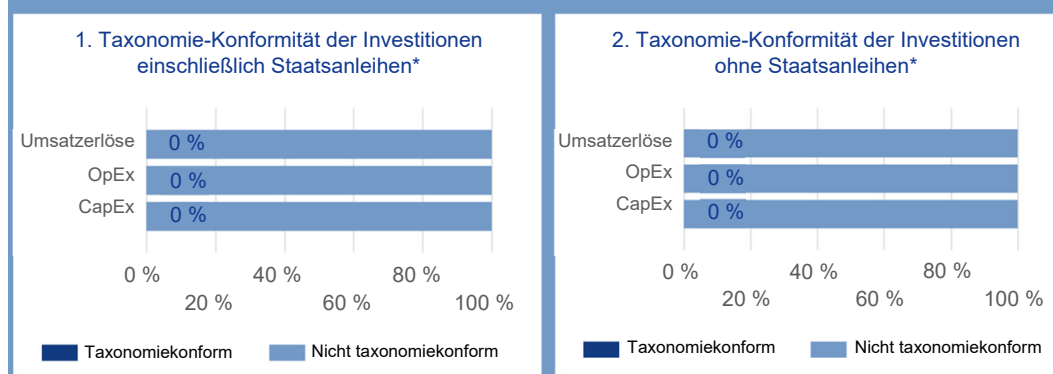
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 India Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300H2Y36XA6TNEK48

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

● ● □ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen    | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land   |
|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------|
| ICICI BANK LTD          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 7,73 %                  | Indien |
| AXIS BANK LTD           | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 4,89 %                  | Indien |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | Fertigung                               | 4,22 %                  | Indien |
| INFOSYS LTD SP ADR      | Informationen und Kommunikation         | 3,82 %                  | Indien |
| INFOSYS LTD             | Informationen und Kommunikation         | 3,70 %                  | Indien |
| BHARTI AIRTEL LTD       | Informationen und Kommunikation         | 2,84 %                  | Indien |

|                            |                                         |        |        |
|----------------------------|-----------------------------------------|--------|--------|
| HDFC BANK LIMITED          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,29 % | Indien |
| STATE BANK OF INDIA        | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,20 % | Indien |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS   | Fertigung                               | 2,17 % | Indien |
| HCL TECHNOLOGIES LTD       | Informationen und Kommunikation         | 2,01 % | Indien |
| MAHINDRA + MAHINDRA LTD    | Fertigung                               | 1,99 % | Indien |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD  | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,82 % | Indien |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD | Fertigung                               | 1,77 % | Indien |
| BAJAJ FINSERV LTD          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,58 % | Indien |
| APL APOLLO TUBES LTD       | Fertigung                               | 1,35 % | Indien |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote   | 0,44 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Zeitarbeitsvermittlung                       | 0,43 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Glücksspiel und Wetten                       | 0,39 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden          | 1,53 %                          |
|                                                          | Entwicklung von Bauprojekten                 | 0,81 %                          |
|                                                          | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken        | 0,71 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung | 1,57 %                          |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger       | 0,56 %                          |

|                                         |                                                                                                                            |         |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                                         | Brennstoffe über das Netz                                                                                                  |         |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Versicherung                                                                                                               | 4,08 %  |
|                                         | Kreditinstitute                                                                                                            | 18,94 % |
|                                         | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 1,74 %  |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 1,42 %  |
|                                         | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 0,55 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen            | Krankenhäuser                                                                                                              | 1,32 %  |
| Informationen und Kommunikation         | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 2,84 %  |
|                                         | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 12,14 % |
|                                         | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 1,85 %  |
|                                         | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,65 %  |
|                                         | Softwarevertrieb                                                                                                           | 0,6 %   |
| Fertigung                               | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 4,22 %  |
|                                         | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 4,08 %  |
|                                         | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 2,53 %  |
|                                         | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 2,33 %  |
|                                         | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                                    | 2,23 %  |
|                                         | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                                                      | 2,09 %  |
|                                         | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                                                   | 1,99 %  |
|                                         | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,99 %  |
|                                         | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                             | 1,92 %  |
|                                         | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 1,9 %   |
|                                         | A. n. g. Herstellung von abrasiven Produkten und nichtmetallischen Mineralprodukten                                        | 1,26 %  |
|                                         | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 1,25 %  |
|                                         | Getränkeherstellung                                                                                                        | 1,24 %  |
|                                         | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 1,07 %  |
|                                         | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                           | 0,84 %  |
|                                         | Herstellung von Baumaterialien aus Ton                                                                                     | 0,82 %  |
|                                         | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                                             | 0,8 %   |
|                                         | Herstellung anderweitig nicht genannter Geräte und Ausrüstung für Transport und Verkehr                                    | 0,67 %  |
|                                         | Herstellung von Unterhaltungselektronik                                                                                    | 0,67 %  |
|                                         | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                                 | 0,54 %  |
|                                         | Herstellung von Dampfgeneratoren mit Ausnahme von Heizkesseln für Zentralheizungen                                         | 0,42 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

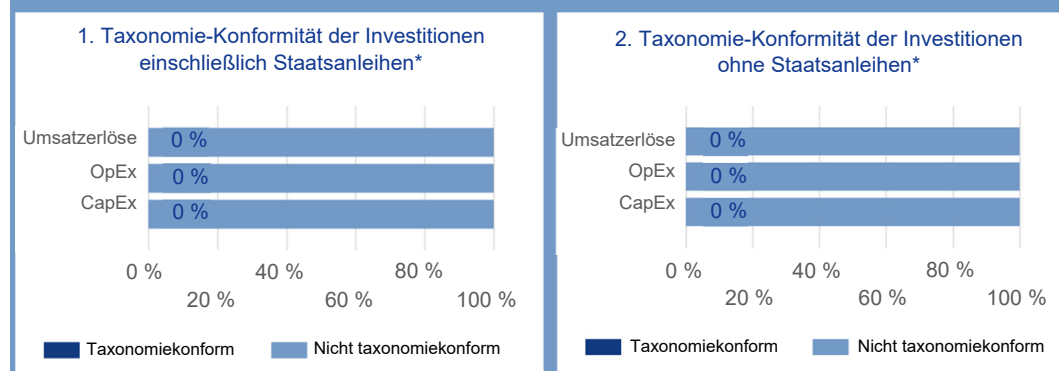
|                                                                       |                                                                                |        |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                         | 0,35 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen               | 0,34 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                            | 8,75 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Architektur- und Ingenieurtätigkeiten und damit verbundene technische Beratung | 0,42 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                          | 0,5 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                | 1,54 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                               | 1,2 %  |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen      | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land  |
|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------|
| SONY GROUP CORP           | Fertigung                               | 5,81 %                  | Japan |
| AJINOMOTO CO INC          | Fertigung                               | 5,19 %                  | Japan |
| OLYMPUS CORP              | Fertigung                               | 4,86 %                  | Japan |
| NTT DATA CORP             | Informationen und Kommunikation         | 4,72 %                  | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 4,61 %                  | Japan |

|                         |                                                                       |        |       |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| ORIX CORP               | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 4,51 % | Japan |
| ADVANTEST CORP          | Fertigung                                                             | 4,43 % | Japan |
| NITORI HOLDINGS CO LTD  | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 4,24 % | Japan |
| ASICS CORP              | Fertigung                                                             | 4,13 % | Japan |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD | Administrative und unterstützende Dienstleistungen                    | 3,98 % | Japan |
| SHIFT INC               | Informationen und Kommunikation                                       | 3,93 % | Japan |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

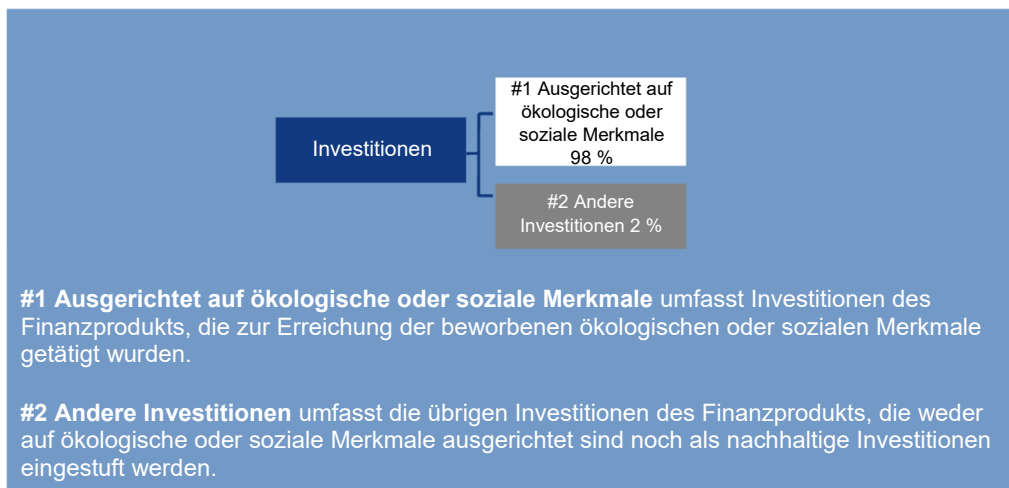
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Zeitarbeitsvermittlung                                                             | 3,98 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Versicherung                                                                       | 4,61 %                          |
|                                                    | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 4,51 %                          |
| Informationen und Kommunikation                    | Softwarevertrieb                                                                   | 3,46 %                          |
|                                                    | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                  | 14,95 %                         |
|                                                    | Drahtlose Telekommunikation                                                        | 1,41 %                          |
| Fertigung                                          | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren  | 9,08 %                          |
|                                                    | Herstellung von Unterhaltungselektronik                                            | 5,81 %                          |
|                                                    | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                            | 5,62 %                          |
|                                                    | Herstellung pharmazeutischer                                                       | 5,29 %                          |

|                                                                       |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Präparate                                                                                                                  |        |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 5,19 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 4,86 % |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                                    | 4,13 % |
|                                                                       | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 3,82 % |
|                                                                       | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 3,28 % |
|                                                                       | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 3,24 % |
|                                                                       | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 2,93 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                               | 2,24 % |
|                                                                       | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 2,22 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 1,15 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Kanalisation                                                                                                               | 2,46 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                                  | 4,24 % |

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.

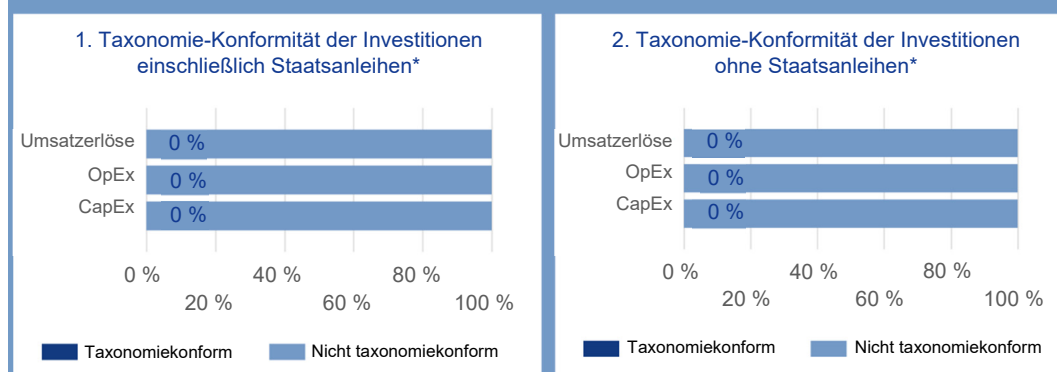
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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):**  
549300MUETWVGSNZ6O68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja
☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ mit einem sozialen Ziel

☒ 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"><li>• Treibhausgasemissionen</li><li>• CO2-Fußabdruck</li><li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li><li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li><li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li><li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li><li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li><li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li><li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und</li></ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontrollorganen</li> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                               |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land  |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|
| SONY GROUP CORP              | Fertigung                                                             | 4,86 %                  | Japan |
| TOYOTA MOTOR CORP            | Fertigung                                                             | 3,69 %                  | Japan |
| MITSUBISHI CORP              | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 3,28 %                  | Japan |
| ORIX CORP                    | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,61 %                  | Japan |
| KEYENCE CORP                 | Fertigung                                                             | 2,48 %                  | Japan |
| ADVANTEST CORP               | Fertigung                                                             | 2,35 %                  | Japan |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD      | Administrative und unterstützende Dienstleistungen                    | 2,33 %                  | Japan |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,17 %                  | Japan |
| SUMITOMO CORP                | Informationen und Kommunikation                                       | 2,14 %                  | Japan |
| UNICHARM CORP                | Fertigung                                                             | 2,07 %                  | Japan |
| KYOWA KIRIN CO LTD           | Fertigung                                                             | 2,03 %                  | Japan |
| SHIFT INC                    | Informationen und Kommunikation                                       | 2,03 %                  | Japan |
| IBIDEN CO LTD                | Fertigung                                                             | 1,99 %                  | Japan |
| ASTELLAS PHARMA INC          | Fertigung                                                             | 1,96 %                  | Japan |
| ASICS CORP                   | Fertigung                                                             | 1,96 %                  | Japan |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

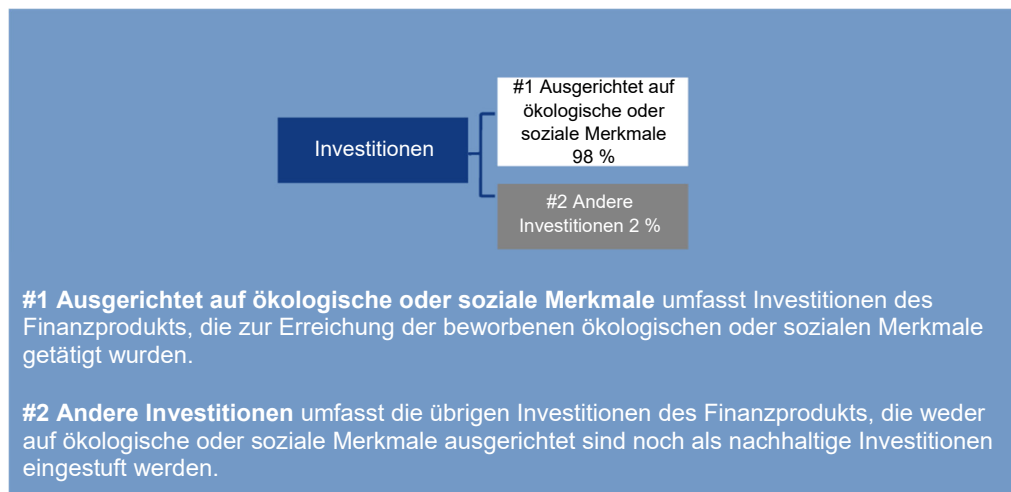
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Zeitarbeitsvermittlung                                                             | 2,87 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Sport                                                                              | 0,95 %                          |
| Bauwesen                                                 | Entwicklung von Bauprojekten                                                       | 0,4 %                           |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                   | 0,65 %                          |
|                                                          | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 0,32 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,61 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                    | 2,17 %                          |
|                                                          | Versicherung                                                                       | 2,07 %                          |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 0,06 %                          |
| Informationen und Kommunikation                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                  | 6,31 %                          |
|                                                          | Drahtlose Telekommunikation                                                        | 3,01 %                          |
|                                                          | Kabelgebundene Telekommunikation                                                   | 2,14 %                          |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                   | 1,51 %                          |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                   | 1,37 %                          |
| Fertigung                                                | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren  | 7,87 %                          |
|                                                          | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                             | 6,98 %                          |
|                                                          | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                    | 6,34 %                          |
|                                                          | Herstellung von Unterhaltungselektronik                                            | 4,86 %                          |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                            | 4,29 %                          |

|                                                                |                                                                                                                            |        |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 2,55 % |
| Fertigung                                                      | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 2,07 % |
|                                                                | Herstellung von Schuhen                                                                                                    | 1,96 % |
|                                                                | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 1,9 %  |
|                                                                | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 1,89 % |
|                                                                | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 1,82 % |
|                                                                | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 1,69 % |
|                                                                | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 1,69 % |
|                                                                | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                               | 1,66 % |
|                                                                | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                                             | 1,32 % |
|                                                                | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 1,2 %  |
|                                                                | Herstellung von Tanks und Behältern aus Metall                                                                             | 1,18 % |
|                                                                | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                             | 0,88 % |
|                                                                | Herstellung von Mühlenerzeugnissen, Stärke und Stärkeprodukten                                                             | 0,88 % |
|                                                                | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 0,79 % |
|                                                                | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,77 % |
|                                                                | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 0,74 % |
|                                                                | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                                                               | 0,67 % |
|                                                                | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                                        | 0,66 % |
|                                                                | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 0,66 % |
|                                                                | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,62 % |
|                                                                | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 0,54 % |
|                                                                | A. n. g. Fertigung                                                                                                         | 0,38 % |
| Nicht klassifiziert                                            | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 0,24 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten      | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                                         | 0,49 % |
| Immobilien                                                     | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                                                                  | 1,41 % |
| Transport und Lagerung                                         | Sonstiger Personenlandtransport                                                                                            | 1,14 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung | Kanalisation                                                                                                               | 0,66 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von                          | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                                         | 3,28 % |

|                                                                       |                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| Kraftfahrzeugen und Motorrädern                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 1,84 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                          | 1,6 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften           | 1,45 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                         | 0,5 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

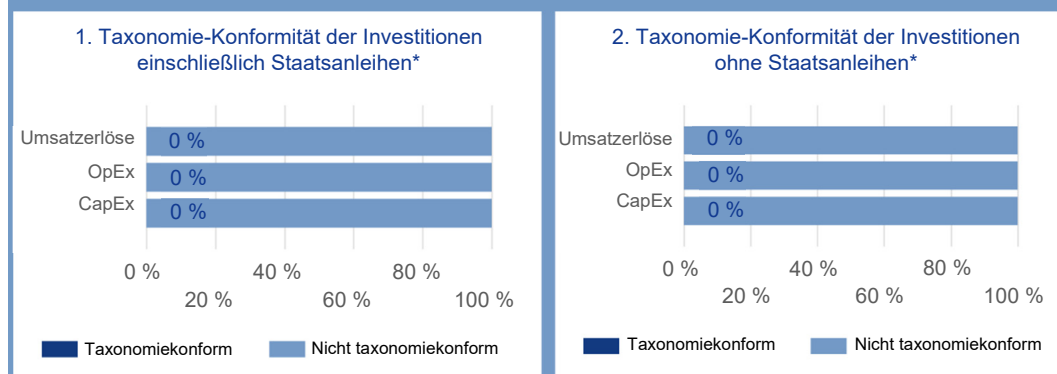
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## 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;
- sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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;
- sonstige Waffen (einschließlich ziviler Schusswaffen);

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen    | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| MICROSOFT CORP          | Informationen und Kommunikation         | 6,56 %                  | Vereinigte Staaten |
| APPLE INC               | Fertigung                               | 5,63 %                  | Vereinigte Staaten |
| JPMORGAN CHASE + CO     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 3,52 %                  | Vereinigte Staaten |
| ELI LILLY + CO          | Fertigung                               | 3,27 %                  | Vereinigte Staaten |
| PROCTER + GAMBLE CO/THE | Fertigung                               | 3,23 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL A       | Informationen und Kommunikation         | 3,21 %                  | Vereinigte Staaten |

|                         |                                                                       |        |                        |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|
| NEXTERA ENERGY INC      | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 3,06 % | Vereinigte Staaten     |
| BRISTOL MYERS SQUIBB CO | Fertigung                                                             | 2,81 % | Vereinigte Staaten     |
| DANAHER CORP            | Fertigung                                                             | 2,69 % | Vereinigte Staaten     |
| CVS HEALTH CORP         | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,69 % | Vereinigte Staaten     |
| LINDE PLC               | Fertigung                                                             | 2,66 % | Vereinigtes Königreich |
| CISCO SYSTEMS INC       | Fertigung                                                             | 2,61 % | Vereinigte Staaten     |
| AT+T INC                | Informationen und Kommunikation                                       | 2,58 % | Vereinigte Staaten     |
| AMERICAN TOWER CORP     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,51 % | Vereinigte Staaten     |
| MORGAN STANLEY          | Nicht klassifiziert                                                   | 2,45 % | Vereinigte Staaten     |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

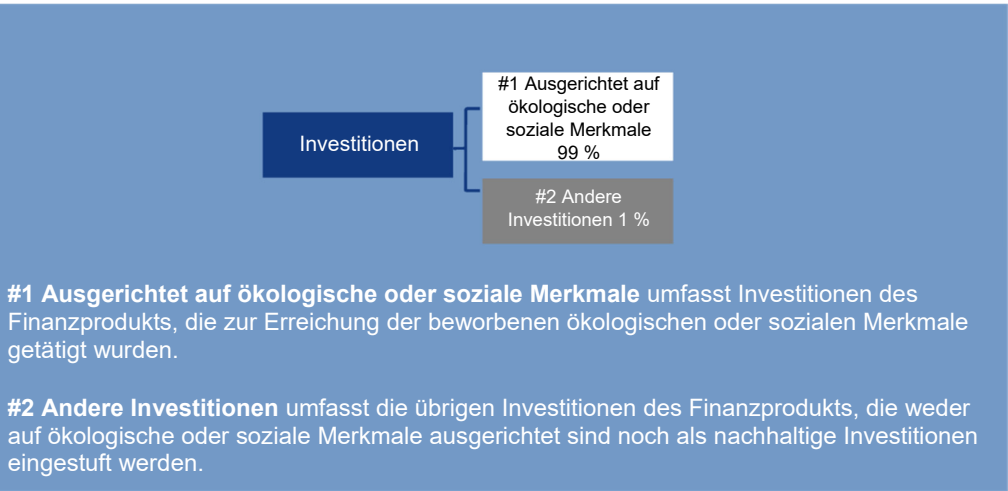
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                         | 2,3 %                           |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 3,06 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 5,25 %                          |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 3,52 %                          |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                    | 1,66 %                          |

|                                                                       |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 1,23 % |
| Gesundheits- und Sozialwesen                                          | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                                              | 2,42 % |
| Informationen und Kommunikation                                       | Softwarevertrieb                                                                                                           | 6,56 % |
|                                                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 3,21 % |
|                                                                       | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 2,58 % |
|                                                                       | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 1,45 % |
|                                                                       | Fernsehen und Rundfunk                                                                                                     | 1,4 %  |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 8,24 % |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 6,36 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 6,07 % |
|                                                                       | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 3,23 % |
|                                                                       | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 2,69 % |
|                                                                       | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 2,66 % |
|                                                                       | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 2,39 % |
|                                                                       | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 2,34 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                               | 2,33 % |
|                                                                       | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 2,23 % |
|                                                                       | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                                 | 2,05 % |
|                                                                       | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 2,02 % |
|                                                                       | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                            | 1,98 % |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 1,83 % |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                                    | 1,81 % |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 1,72 % |
|                                                                       | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                                                   | 1,67 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 2,45 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                                                                      | 1,63 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser                                                                       | 2,08 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                                            | 4,87 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                                                        | 1,42 % |

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.

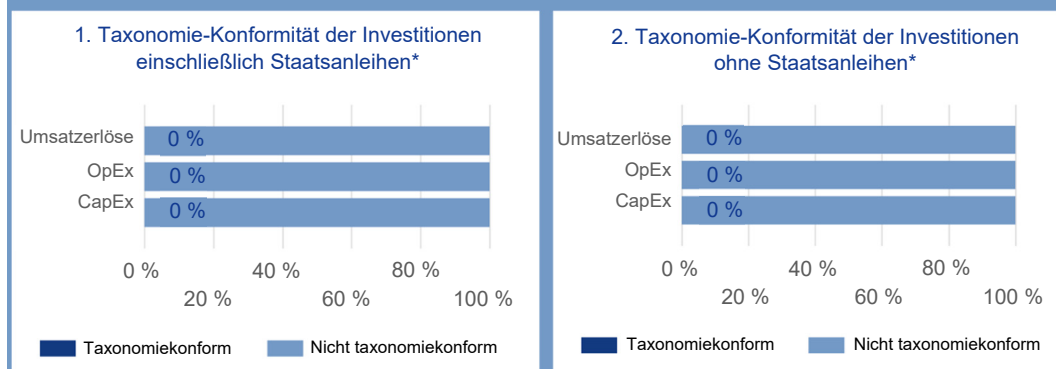


#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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):**  
75WORNYYT1YVEG8W2Q307

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen</b> 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontrollorganen</li> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                               |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen   | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| APPLE INC              | Fertigung                                                             | 9,05 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC         | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 7,31 %                  | Vereinigte Staaten |
| MASTERCARD INC A       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 6,14 %                  | Vereinigte Staaten |
| INTUITIVE SURGICAL INC | Fertigung                                                             | 5,48 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL A      | Informationen und Kommunikation                                       | 5,35 %                  | Vereinigte Staaten |
| NIKE INC CL B          | Fertigung                                                             | 5,18 %                  | Vereinigte Staaten |
| NVIDIA CORP            | Fertigung                                                             | 4,45 %                  | Vereinigte Staaten |
| INSULET CORP           | Fertigung                                                             | 3,97 %                  | Vereinigte Staaten |
| VERISK ANALYTICS INC   | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,94 %                  | Vereinigte Staaten |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

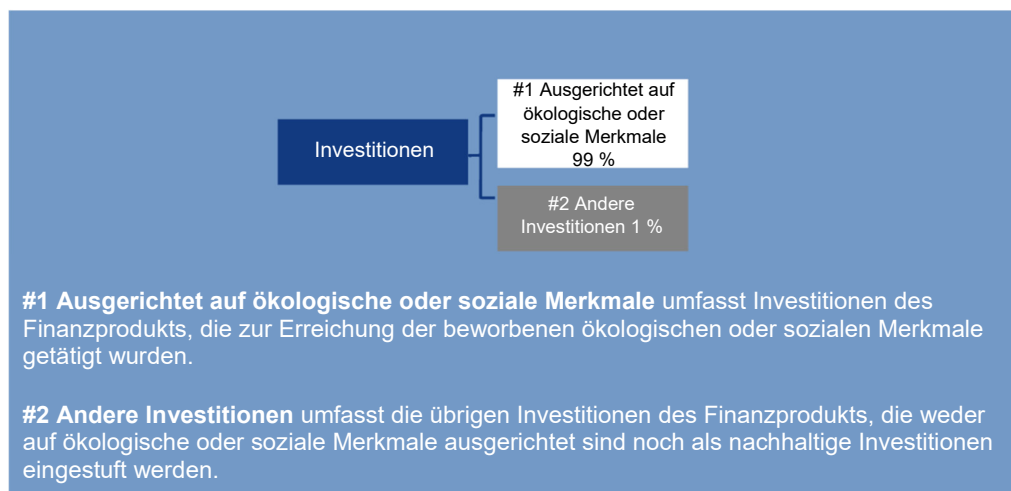
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                                      | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                        | 0,87 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                   | 8,29 %                          |
|                                                                       | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen        | 3,94 %                          |
|                                                                       | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                 | 3,67 %                          |
| Informationen und Kommunikation                                       | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                          | 9,79 %                          |
|                                                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                           | 6,64 %                          |
|                                                                       | Softwarevertrieb                                                                                           | 6,19 %                          |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                      | 9,05 %                          |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 5,48 %                          |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                    | 5,18 %                          |
|                                                                       | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                            | 4,45 %                          |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                               | 3,97 %                          |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                    | 3,85 %                          |
|                                                                       | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                       | 3,44 %                          |
|                                                                       | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                      | 3,3 %                           |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                            | 2,82 %                          |
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                     | 1,8 %                           |
|                                                                       | Nicht klassifiziert                                                                                        | 0,96 %                          |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                         | 5,61 %                          |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                            | 7,31 %                          |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                                        | 2,16 %                          |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                  | 1,71 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

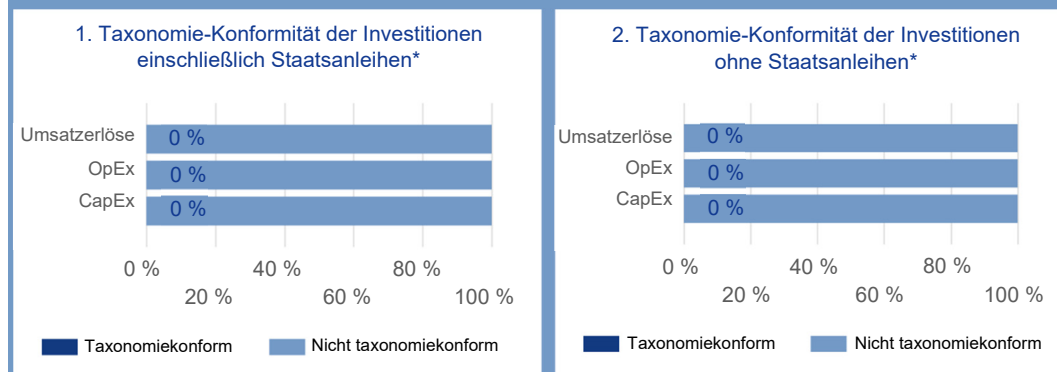
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für **ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

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?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"><li>• Treibhausgasemissionen</li><li>• CO2-Fußabdruck</li><li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li><li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li><li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li><li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li><li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li><li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li><li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und</li></ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | Kontrollorganen <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen       | Sektor                                                    | In % der Vermögenswerte | Land               |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| HALOZYME THERAPEUTICS INC  | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | 2,20 %                  | Vereinigte Staaten |
| RBC BEARINGS INC           | Fertigung                                                 | 1,85 %                  | Vereinigte Staaten |
| FEDERAL SIGNAL CORP        | Fertigung                                                 | 1,80 %                  | Vereinigte Staaten |
| SAIA INC                   | Transport und Lagerung                                    | 1,77 %                  | Vereinigte Staaten |
| KBR INC                    | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | 1,74 %                  | Vereinigte Staaten |
| IDACORP INC                | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung  | 1,64 %                  | Vereinigte Staaten |
| ACADIA HEALTHCARE CO INC   | Gesundheits- und Sozialwesen                              | 1,55 %                  | Vereinigte Staaten |
| TERRENO REALTY CORP        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 1,55 %                  | Vereinigte Staaten |
| CROCS INC                  | Fertigung                                                 | 1,51 %                  | Vereinigte Staaten |
| BANNER CORPORATION         | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 1,50 %                  | Vereinigte Staaten |
| PERMIAN RESOURCES CORP     | Bergbau und Tagebau                                       | 1,43 %                  | Vereinigte Staaten |
| UNITED COMMUNITY BANKS/GA  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 1,43 %                  | Vereinigte Staaten |
| SEAWORLD ENTERTAINMENT INC | Kunst, Unterhaltung und Freizeit                          | 1,41 %                  | Vereinigte Staaten |
| GLACIER BANCORP INC        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 1,33 %                  | Vereinigte Staaten |
| MATADOR RESOURCES CO       | Bergbau und Tagebau                                       | 1,32 %                  | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

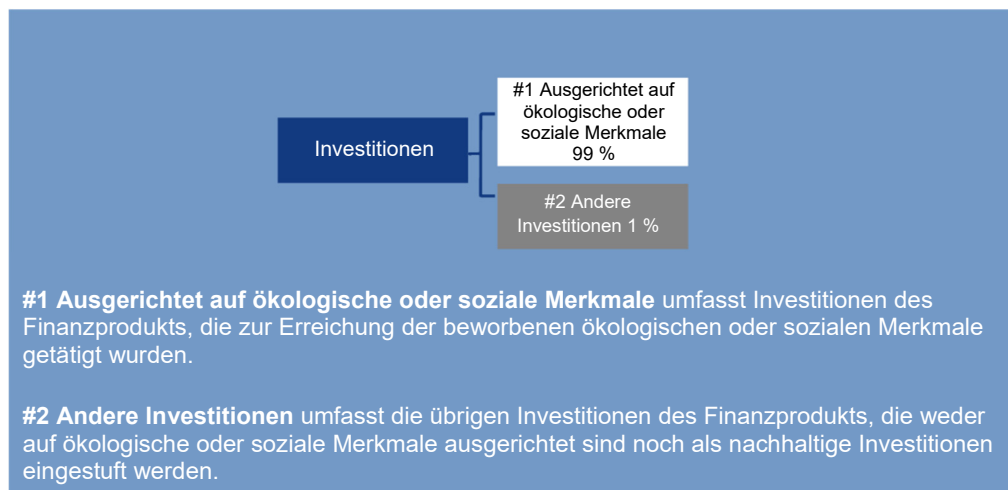
Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                             | 1,99 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtsgeschützter Werke | 1,19 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                    | 1,41 %                          |
|                                                          | Glücksspiel und Wetten                                                                                 | 1,25 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Versorgungsanlagen                                                                             | 1,84 %                          |
|                                                          | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                    | 1,22 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                           | 1,64 %                          |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                       | 1,17 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                             | 5,04 %                          |
|                                                          | Versicherung                                                                                           | 3,19 %                          |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                     | 2,17 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                        | 12,68 %                         |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen               | 0,41 %                          |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Häuslicher Pflegedienst                                                                                | 1,55 %                          |
|                                                          | Krankenhäuser                                                                                          | 0,62 %                          |
| Informationen und Kommunikation                          | Softwarevertrieb                                                                                       | 3,47 %                          |
|                                                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                      | 3,07 %                          |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                       | 1,44 %                          |
|                                                          | Fernsehen und Rundfunk                                                                                 | 1,02 %                          |
| Fertigung                                                | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                | 5,14 %                          |

|                                                                       |                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                          | 3,09 % |
| Fertigung                                                             | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                               | 2,71 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                               | 1,96 % |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                            | 1,8 %  |
|                                                                       | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                        | 1,78 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                     | 1,63 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 1,55 % |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                    | 1,51 % |
|                                                                       | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                         | 1,12 % |
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                     | 1,04 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                           | 1,03 % |
|                                                                       | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                             | 1 %    |
|                                                                       | Getränkeherstellung                                                                                        | 0,97 % |
|                                                                       | Herstellung von Metallbauteilen                                                                            | 0,97 % |
|                                                                       | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                      | 0,91 % |
|                                                                       | Instandsetzung von Metallerzeugnissen, Maschinen und Geräten                                               | 0,81 % |
|                                                                       | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                              | 0,8 %  |
|                                                                       | Gießen von Metallen                                                                                        | 0,78 % |
|                                                                       | Herstellung von Tanks und Behältern aus Metall                                                             | 0,67 % |
|                                                                       | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                      | 0,47 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                                        | 4,87 % |
|                                                                       | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                                        | 1,63 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                        | 0,48 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                         | 9,34 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                                                      | 1,77 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                           | 1,76 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                         | 1,06 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln                                            | 0,85 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

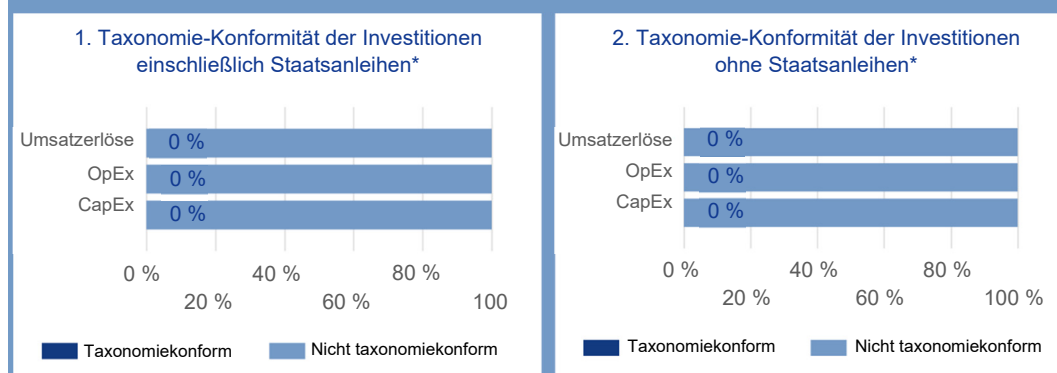
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

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, Verfahrenweisen 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

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?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| MICROSOFT CORP           | Informationen und Kommunikation                                       | 9,54 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC           | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 9,17 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL C        | Informationen und Kommunikation                                       | 5,00 %                  | Vereinigte Staaten |
| NVIDIA CORP              | Fertigung                                                             | 4,67 %                  | Vereinigte Staaten |
| APPLE INC                | Fertigung                                                             | 4,34 %                  | Vereinigte Staaten |
| ACCENTURE PLC CL A       | Informationen und Kommunikation                                       | 3,97 %                  | Irland             |
| KLA CORP                 | Fertigung                                                             | 3,82 %                  | Vereinigte Staaten |
| VISA INC KLASSE A SHARES | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,53 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMERICAN TOWER CORP      | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,49 %                  | Vereinigte Staaten |
| PALO ALTO NETWORKS INC   | Informationen und Kommunikation                                       | 3,48 %                  | Vereinigte Staaten |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

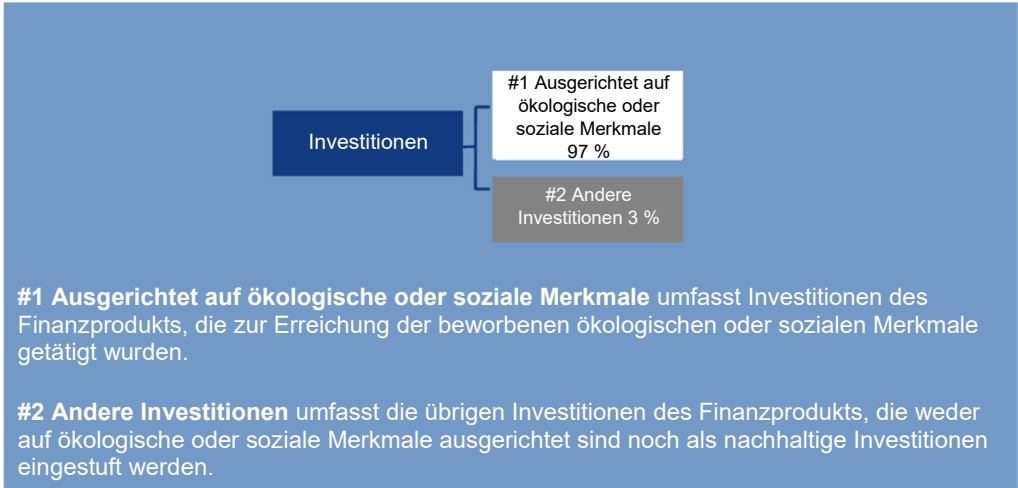
Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                               | 9,03 %                          |
|                                                                       | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 8,22 %                          |
| Informationen und Kommunikation                                       | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                         | 6,7 %                           |
|                                                                       | Softwarevertrieb                                                                         | 20,64 %                         |
|                                                                       | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                        | 15,5 %                          |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                    | 7,16 %                          |
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                   | 6,88 %                          |
|                                                                       | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                  | 6,42 %                          |
|                                                                       | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                          | 4,67 %                          |
|                                                                       | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                                | 2,03 %                          |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                      | 1,32 %                          |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                          | 9,17 %                          |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                      | 1,56 %                          |

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.

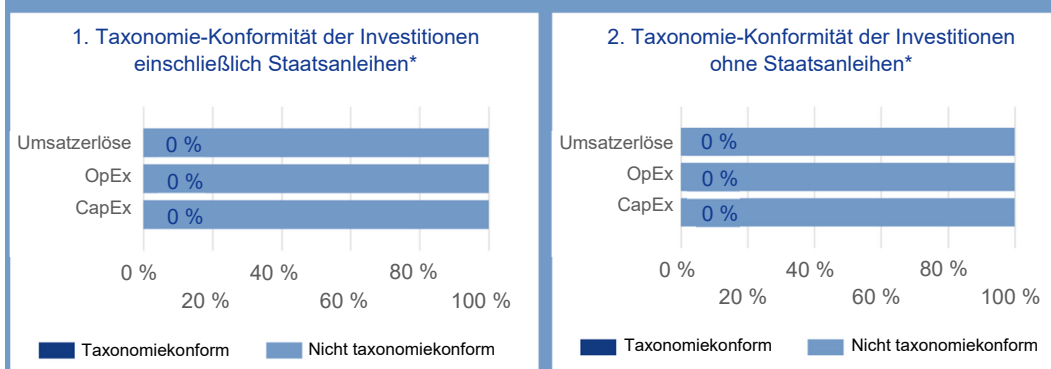


**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____ % <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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, 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 oder 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren haben sich wie folgt entwickelt:

Stand 30. November 2022 betrug die Kohlenstoffintensität des Portfolios 2.040 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz.

Die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts (Energie- und Versorgungsunternehmen im MSCI All Country World Index (ACWI)) betrug 4.143 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz.

Darüber hinaus wies das Portfolio im Bezugszeitraum 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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 35 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> <li>• Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Typen nicht erneuerbarer Energiequellen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unternehmen mit einem Verhaltenskodex, sich gegen Kinderarbeit und Zwangsarbeit richtet</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen | Sektor                                                   | In % der Vermögenswerte | Land               |
|----------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| IBERDROLA SA         | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 7,42 %                  | Spanien            |
| NEXTERA ENERGY INC   | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 7,14 %                  | Vereinigte Staaten |

|                             |                                                          |        |                        |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|--------|------------------------|
| SSE PLC                     | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 6,10 % | Vereinigtes Königreich |
| ENEL SPA                    | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 5,73 % | Italien                |
| RWE AG                      | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 5,63 % | Deutschland            |
| ENPHASE ENERGY INC          | Fertigung                                                | 4,65 % | Vereinigte Staaten     |
| ORSTED A/S                  | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 4,13 % | Dänemark               |
| EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 3,94 % | Portugal               |
| NORHLAND POWER INC          | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 3,60 % | Kanada                 |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC  | Fertigung                                                | 3,55 % | Israel                 |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

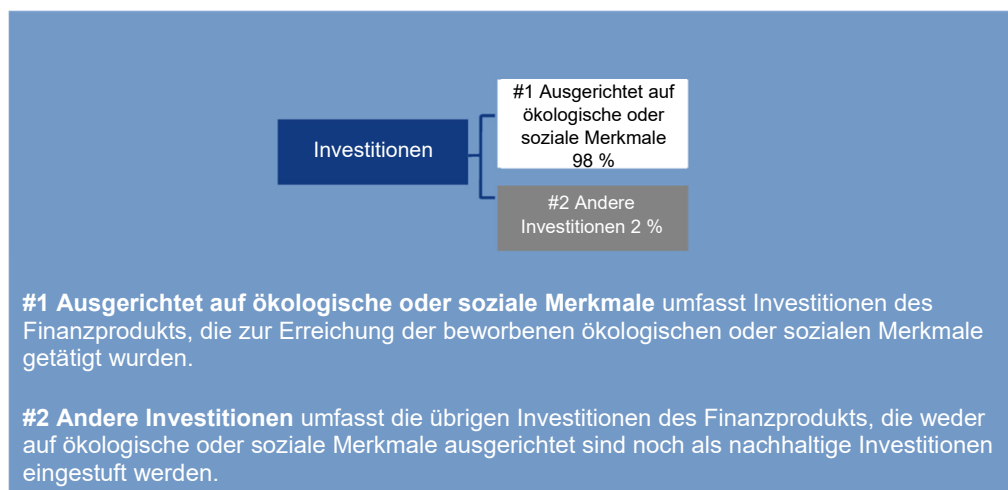
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bauwesen                                                 | Umsetzung anderer Bauprojekte                                | 0,69 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                 | 77,17 %                         |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                   | 0,57 %                          |
| Fertigung                                                | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen | 3,29 %                          |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen      | 11,64 %                         |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

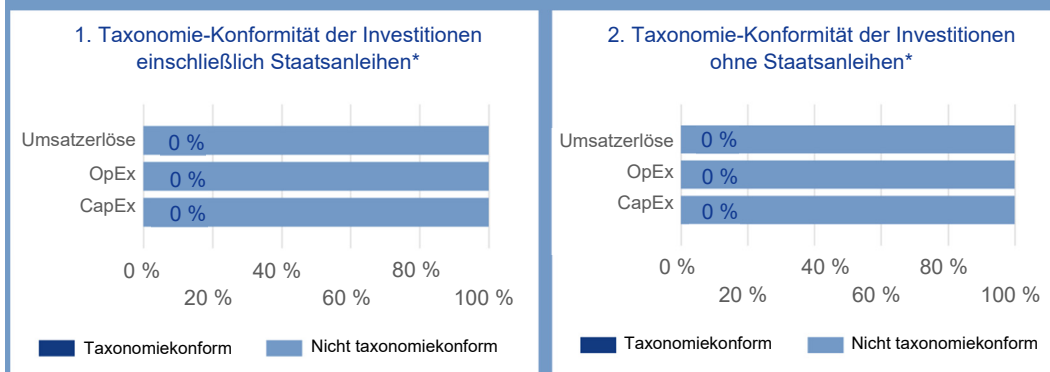
|                                                                       |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,94 % |
|                                                                       | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten                                            | 1,49 % |
|                                                                       | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 1,43 % |
|                                                                       | Herstellung von Produkten aus Holz, Kork, Stroh und Putz                                                                   | 0,25 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                                         | 0,22 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen</b> 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

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?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"><li>• Treibhausgasemissionen</li><li>• CO2-Fußabdruck</li><li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li><li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li><li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li><li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li><li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li><li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li></ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                             |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen    | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| AMERICAN TOWER CORP     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 8,31 %                  | Vereinigte Staaten     |
| ENBRIDGE INC            | Transport und Lagerung                                                | 6,55 %                  | Kanada                 |
| VINCI SA                | Bauwesen                                                              | 5,89 %                  | Frankreich             |
| NATIONAL GRID PLC       | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 5,50 %                  | Vereinigtes Königreich |
| CHENIERE ENERGY INC     | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 4,51 %                  | Vereinigte Staaten     |
| WILLIAMS COS INC        | Transport und Lagerung                                                | 4,13 %                  | Vereinigte Staaten     |
| CROWN CASTLE INC        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,99 %                  | Vereinigte Staaten     |
| SEMPRA ENERGY           | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 3,35 %                  | Vereinigte Staaten     |
| TRANSURBAN GROUP        | Transport und Lagerung                                                | 3,34 %                  | Australien             |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,11 %                  | Vereinigte Staaten     |
| TC ENERGY CORP          | Transport und Lagerung                                                | 3,03 %                  | Kanada                 |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

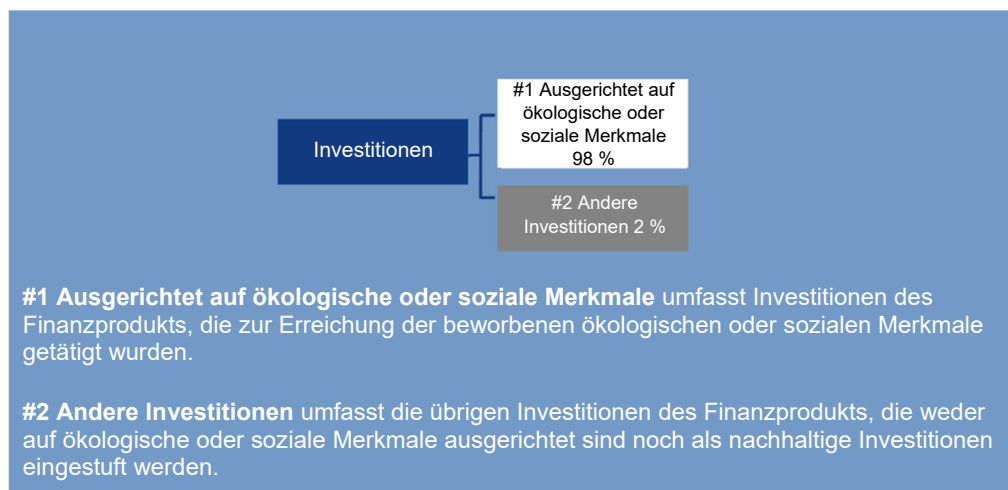
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bauwesen                                                              | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                                                                                      | 8,14 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                                           | 3,74 %                          |
|                                                                       | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 26,24 %                         |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 18,17 %                         |
| Informationen und Kommunikation                                       | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 2,69 %                          |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,87 %                          |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                                                        | 1,08 %                          |
|                                                                       | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                                                          | 0,55 %                          |
|                                                                       | Förderung von Erdgas                                                                                                       | 0,43 %                          |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 0,06 %                          |
| Immobilien                                                            | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                                                                  | 0,41 %                          |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                                            | 5,94 %                          |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                                                                    | 23,79 %                         |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser                                                                       | 1,5 %                           |
|                                                                       | Kanalisation                                                                                                               | 0,82 %                          |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                                         | 5,56 %                          |

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.

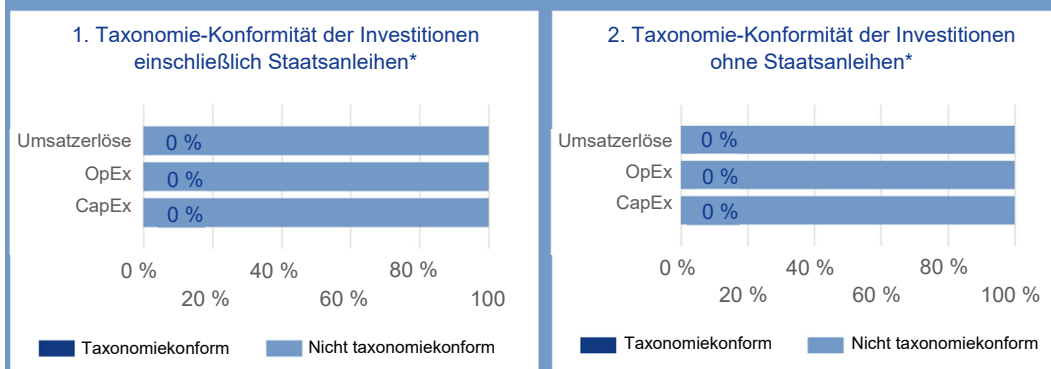


**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Goldman Sachs Global Real Estate Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
549300BKFS4FHGJRK891

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| PROLOGIS INC                 | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 4,62 %                  | Vereinigte Staaten |
| STOCKLAND                    | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 4,09 %                  | Australien         |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 3,06 %                  | Vereinigte Staaten |
| KENEDIX RETAIL REIT CORP     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,86 %                  | Japan              |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,83 %                  | Singapur           |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,62 %                  | Japan              |
| CHARTER HALL RETAIL REIT     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,37 %                  | Australien         |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,36 %                  | Vereinigte Staaten |
| EQUINIX INC                  | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,26 %                  | Vereinigte Staaten |
| VICI PROPERTIES INC          | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,19 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,16 %                  | Vereinigte Staaten |
| GECINA SA                    | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,12 %                  | Frankreich         |
| KLEPIERRE                    | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,10 %                  | Frankreich         |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL  | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,95 %                  | Singapur           |
| WELLTOWER INC                | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,91 %                  | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

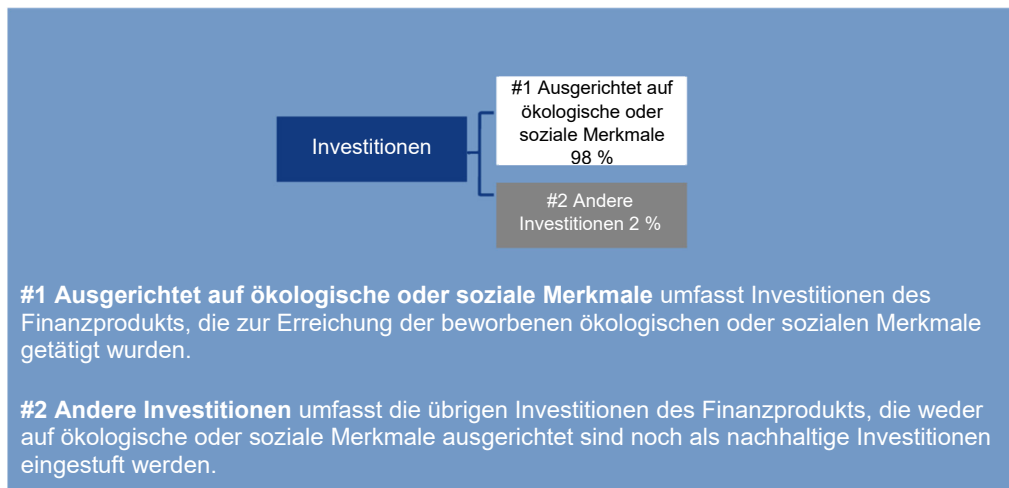
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                | 97,5 %                          |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                       | 0,27 %                          |
| Immobilien                              | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien | 1,97 %                          |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

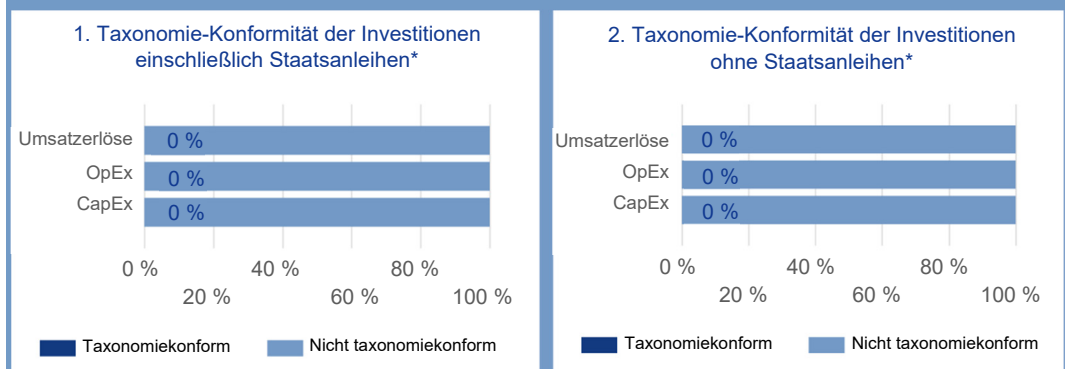
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

#### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐

Ja

☐ ☐ ☒

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ mit einem sozialen Ziel

☒ 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

Seit 1. Januar 2023 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> <li>Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                   | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| NEXTERA ENERGY INC           | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 5,35 %                  | Vereinigte Staaten     |
| NATIONAL GRID PLC            | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 5,34 %                  | Vereinigtes Königreich |
| PROLOGIS INC                 | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 5,23 %                  | Vereinigte Staaten     |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 3,64 %                  | Vereinigte Staaten     |
| VINCI SA                     | Bauwesen                                                 | 3,63 %                  | Frankreich             |
| AMERICAN TOWER CORP          | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 3,56 %                  | Vereinigte Staaten     |
| TRANSURBAN GROUP             | Transport und Lagerung                                   | 3,15 %                  | Australien             |
| EQUINIX INC                  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 2,97 %                  | Vereinigte Staaten     |
| CELLNEX TELECOM SA           | Informationen und Kommunikation                          | 2,88 %                  | Spanien                |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 2,52 %                  | Vereinigte Staaten     |
| XCEL ENERGY INC              | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 2,50 %                  | Vereinigte Staaten     |
| WEC ENERGY GROUP INC         | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 2,48 %                  | Vereinigte Staaten     |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | 2,45 %                  | Vereinigte Staaten     |
| EVERSOURCE ENERGY            | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | 2,36 %                  | Vereinigte Staaten     |
| VONOVIA SE                   | Immobilien                                               | 2,23 %                  | Deutschland            |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

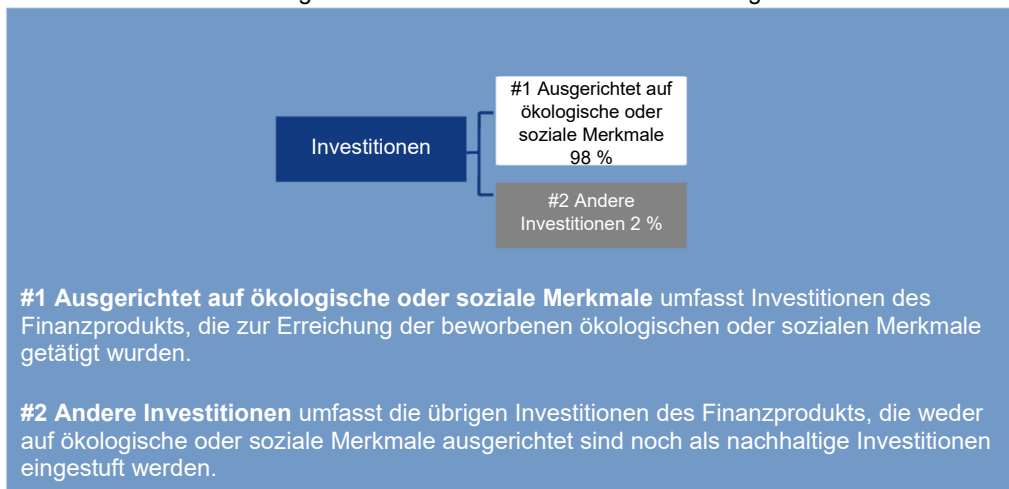
Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten

Über den Bezugszeitraum 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                                                                | Teilssektor                                                                                                                | % des NIW zum 30. November 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bauwesen                                                              | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                                                                                      | 5,45 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 24,33 %                         |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 46,41 %                         |
| Informationen und Kommunikation                                       | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 2,88 %                          |
| Fertigung                                                             | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 2,17 %                          |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                                                          | 1,65 %                          |
| Immobilien                                                            | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                                                                  | 4,07 %                          |
| Transport und Lagerung                                                | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                                            | 5,06 %                          |
|                                                                       | Güterschienenverkehr                                                                                                       | 1,99 %                          |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser                                                                       | 1,79 %                          |
|                                                                       | Kanalisation                                                                                                               | 1,77 %                          |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                                         | 1,82 %                          |



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

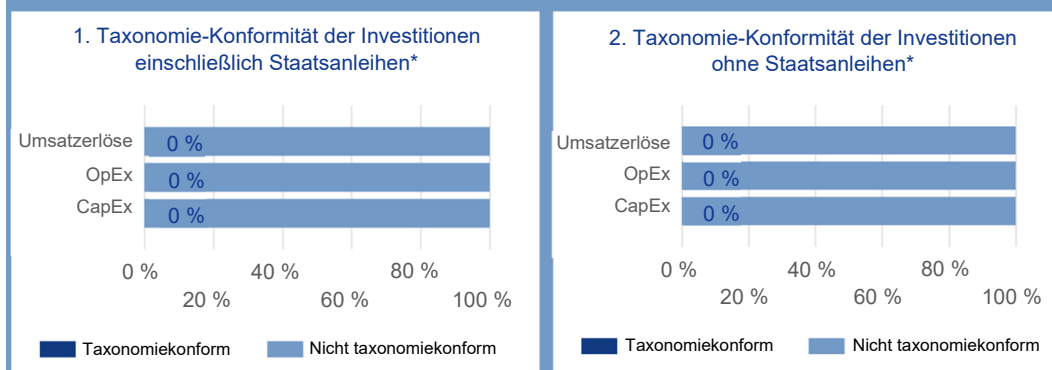
Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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, fördern 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 114 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 2.178 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 153 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 6.278 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

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?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Fertigung                                                             | 5,92 %                  | Republik China (Taiwan) |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Informationen und Kommunikation                                       | 3,58 %                  | China                   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 3,13 %                  | China                   |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Fertigung                                                             | 2,18 %                  | Republik Korea          |
| JD.COM INC CL A              | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,09 %                  | China                   |
| NETEASE INC                  | Informationen und Kommunikation                                       | 2,01 %                  | China                   |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | Fertigung                                                             | 1,72 %                  | Republik China (Taiwan) |
| PTT EXPLORATION + PROD FOR   | Bergbau und Tagebau                                                   | 1,63 %                  | Thailand                |

|                             |                                         |        |                |
|-----------------------------|-----------------------------------------|--------|----------------|
| KB FINANCIAL GROUP INC      | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,62 % | Republik Korea |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,61 % | Republik Korea |
| FIRSTRAND LTD               | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,60 % | Südafrika      |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD   | Informationen und Kommunikation         | 1,58 % | Indien         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK H   | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,57 % | China          |
| PICC PROPERTY + CASUALTY H  | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,52 % | China          |
| KIA CORP                    | Fertigung                               | 1,44 % | Republik Korea |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                      | 0,49 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Reisebüros und Reiseveranstalter                                | 0,05 %                          |
|                                                    | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter | 0,01 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                   | Glücksspiel und Wetten                                          | 0,5 %                           |
| Bauwesen                                           | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                             | 0,17 %                          |
| Bildung                                            | Dienstleistungen im Bereich Weiterbildung                       | 0,27 %                          |
|                                                    | Sonstige Ausbildung                                             | 0,14 %                          |
|                                                    | Hochschulen                                                     | 0,13 %                          |

|                                                          |                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 2,36 %  |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                                           | 0,92 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Versicherung                                                                                                               | 3,81 %  |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 2,05 %  |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                                            | 18,83 % |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 0,78 %  |
|                                                          | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen                        | 0,55 %  |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 0,27 %  |
|                                                          | Tätigkeiten von Holdinggesellschaften                                                                                      | 0,05 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                                              | 2,06 %  |
| Informationen und Kommunikation                          | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 3,58 %  |
|                                                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 2,27 %  |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                                                           | 2,19 %  |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 0,29 %  |
|                                                          | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,24 %  |
|                                                          | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,12 %  |
| Fertigung                                                | Getränkeherstellung                                                                                                        | 3,51 %  |
|                                                          | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 2,82 %  |
|                                                          | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 2,81 %  |
|                                                          | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 2,75 %  |
|                                                          | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 2,5 %   |
|                                                          | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 2,04 %  |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 11,09 % |
|                                                          | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 1,46 %  |
|                                                          | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                            | 1,39 %  |
|                                                          | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 0,75 %  |
|                                                          | Herstellung von Batterien und Akkumulatoren                                                                                | 0,66 %  |
|                                                          | Herstellung anderweitig nicht genannter Geräte und Ausrüstung für Transport und Verkehr                                    | 0,58 %  |
|                                                          | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                          | 0,42 %  |
|                                                          | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 0,42 %  |
|                                                          | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,36 %  |
|                                                          | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 0,34 %  |
|                                                          | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,33 %  |

|                                                           |                                                                                          |        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                 | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                  | 0,26 % |
|                                                           | A. n. g. Herstellung von abrasiven Produkten und nichtmetallischen Mineralprodukten      | 0,25 % |
|                                                           | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                           | 0,16 % |
|                                                           | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                           | 0,15 % |
|                                                           | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                             | 0,14 % |
|                                                           | Herstellung von Spielen und Spielwaren                                                   | 0,09 % |
|                                                           | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                    | 0,08 % |
|                                                           | Herstellung von Artikeln aus Beton, Zement und Gips                                      | 0,08 % |
|                                                           | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren        | 0,07 % |
|                                                           | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                  | 0,07 % |
|                                                           | Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen                                       | 0,06 % |
|                                                           | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                         | 0,05 % |
|                                                           | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                             | 0,04 % |
|                                                           | Herstellung von Produkten aus Holz, Kork, Stroh und Putz                                 | 0,04 % |
|                                                           | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör             | 0,04 % |
|                                                           | Herstellung von elektrischen Beleuchtungsgeräten                                         | 0,03 % |
|                                                           | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                 | 0,02 % |
|                                                           | Schiff- und Bootsbau                                                                     | 0,02 % |
|                                                           | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern | 0,02 % |
|                                                           | Herstellung anderer Lebensmittel                                                         | 0,01 % |
|                                                           | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                            | 0,01 % |
| Bergbau und Tagebau                                       | Gewinnung von Erdöl                                                                      | 2,39 % |
|                                                           | Abbau von NE-Metallerzen                                                                 | 0,77 % |
|                                                           | Abbau von Steinkohle                                                                     | 0,58 % |
|                                                           | Abbau von Eisenerzen                                                                     | 0,57 % |
|                                                           | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                | 0,3 %  |
|                                                           | Förderung von Erdgas                                                                     | 0,17 % |
|                                                           | Abbau von Braunkohle                                                                     | 0,12 % |
| Nicht klassifiziert                                       | Nicht klassifiziert                                                                      | 0,8 %  |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen       | 0,08 % |
|                                                           | Werbung                                                                                  | 0,03 % |
|                                                           | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                                     | 0,01 % |
| Transport und Lagerung                                    | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                          | 2,81 % |
|                                                           | Transport über Pipeline                                                                  | 0,43 % |
|                                                           | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                           | 0,17 % |
| Transport und Lagerung                                    | Sonstige Post- und Kurierdienste                                                         | 0,02 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

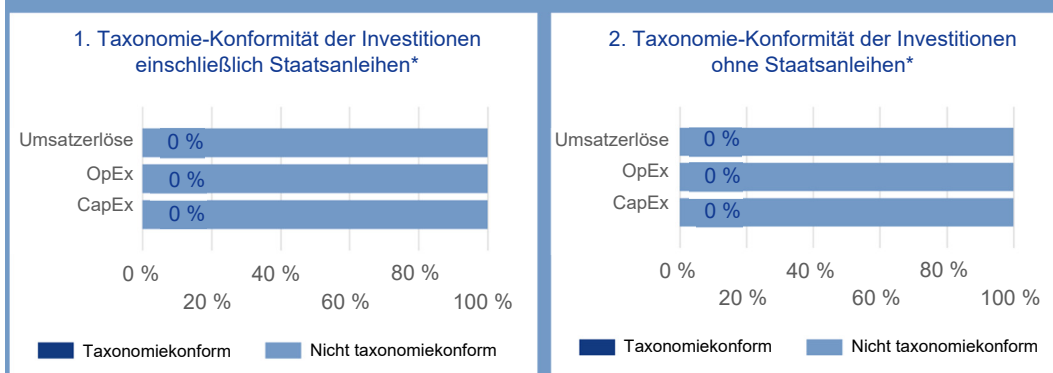
|                                                                       |                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften           | 4,57 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten       | 4,07 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                        | 1,46 % |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                             | 0,37 % |
|                                                                       | Großhandel mit Informations- und Kommunikationseinrichtungen              | 0,3 %  |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                          | 0,28 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 0,06 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Automobilkraftstoffen in spezialisierten Verkaufsstellen | 0,01 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**

Goldman Sachs Europe CORE® Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

DN0QQ6D0VDNZPR1SGM40

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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 über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 100 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1.873 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 135 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 2.498 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen          | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN | Fertigung           | 3,39 %                  | Schweiz                |
| SHELL PLC                     | Bergbau und Tagebau | 2,93 %                  | Vereinigtes Königreich |
| NOVO NORDISK A/S B            | Fertigung           | 2,93 %                  | Dänemark               |
| ASML HOLDING NV               | Fertigung           | 2,86 %                  | Niederlande            |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI  | Fertigung           | 2,32 %                  | Frankreich             |
| SANOFI                        | Fertigung           | 2,06 %                  | Frankreich             |
| DIAGEO PLC                    | Fertigung           | 2,05 %                  | Vereinigtes Königreich |
| CIE FINANCIERE RICHEMO A REG  | Fertigung           | 2,05 %                  | Schweiz                |
| NESTLE SA REG                 | Fertigung           | 1,94 %                  | Schweiz                |
| GSK PLC SPON ADR              | Fertigung           | 1,76 %                  | Vereinigtes Königreich |
| BAYER AG REG                  | Fertigung           | 1,69 %                  | Deutschland            |
| AIRBUS SE                     | Fertigung           | 1,67 %                  | Niederlande            |

|                        |                                         |        |                        |
|------------------------|-----------------------------------------|--------|------------------------|
| UBS GROUP AG REG       | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,67 % | Schweiz                |
| HERMES INTERNATIONAL   | Fertigung                               | 1,60 % | Frankreich             |
| RIO TINTO PLC SPON ADR | Bergbau und Tagebau                     | 1,56 % | Vereinigtes Königreich |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

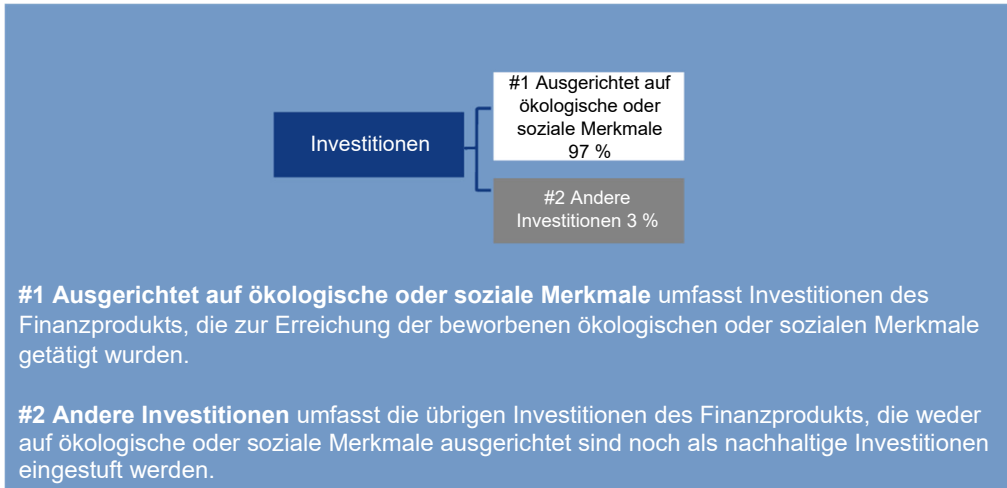
Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3% wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                               | 1,39 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                                                    | 0,81 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                             | 3,76 %                          |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                         | 0,17 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Fondsmanagement                                                                          | 2,92 %                          |
|                                                          | Versicherung                                                                             | 2,06 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                          | 10 %                            |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                               | 0,68 %                          |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen       | 0,49 %                          |
|                                                          | Rückversicherung                                                                         | 0,09 %                          |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 0,02 %                          |
| Informationen und Kommunikation                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                        | 1,31 %                          |

|                                 |                                                                                                                            |         |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Informationen und Kommunikation | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 0,79 %  |
|                                 | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,79 %  |
|                                 | Softwarevertrieb                                                                                                           | 0,17 %  |
| Fertigung                       | Getränkeherstellung                                                                                                        | 6,29 %  |
|                                 | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 4,46 %  |
|                                 | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 3,39 %  |
|                                 | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                                             | 2,61 %  |
|                                 | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 2,53 %  |
|                                 | Herstellung von Schmuck und verwandten Artikeln                                                                            | 2,05 %  |
|                                 | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 16,28 % |
|                                 | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz         | 1,6 %   |
|                                 | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 1,34 %  |
|                                 | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 1,32 %  |
|                                 | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern                                   | 1,3 %   |
|                                 | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 1,17 %  |
|                                 | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 1,15 %  |
|                                 | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 1,03 %  |
|                                 | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                                             | 0,76 %  |
|                                 | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,68 %  |
|                                 | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 0,58 %  |
|                                 | Herstellung von anderen Produkten aus der Erstverarbeitung von Stahl                                                       | 0,54 %  |
|                                 | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                                                               | 0,51 %  |
|                                 | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 0,5 %   |
|                                 | Herstellung von Gummiprodukten                                                                                             | 0,39 %  |
|                                 | Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen                                                                         | 0,38 %  |
|                                 | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                                                  | 0,34 %  |
|                                 | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,32 %  |
|                                 | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 0,28 %  |
|                                 | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,27 %  |

|                                                                       |                                                                                    |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von Besteck, Werkzeugen und anderen Metallwaren                        | 0,15 % |
|                                                                       | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                      | 0,13 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                   | 0,04 % |
|                                                                       | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                           | 0,04 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                | 4,38 % |
|                                                                       | Abbau von Eisenerzen                                                               | 3,05 % |
|                                                                       | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                          | 0,73 % |
|                                                                       | Abbau von NE-Metallerzen                                                           | 0,42 % |
|                                                                       | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                | 0,1 %  |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,79 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Werbung                                                                            | 2,1 %  |
|                                                                       | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 1,4 %  |
|                                                                       | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                               | 0,36 % |
|                                                                       | Technische Tests und Analysen                                                      | 0,19 % |
| Transport und Lagerung                                                | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                     | 1,93 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                   | 1,39 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                    | 0,93 % |
|                                                                       | Wartung und Reparatur von Kraftfahrzeugen                                          | 0,86 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                 | 0,81 % |
|                                                                       | Großhandel mit Informations- und Kommunikationseinrichtungen                       | 0,34 % |

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.

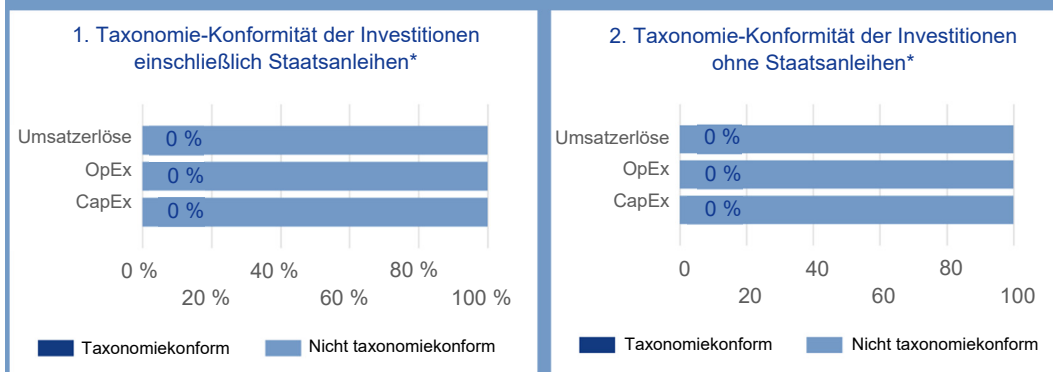
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 Eurozone CORE® Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300MUETWVGSNZ6O68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 96 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1.031 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 128 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1.388 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land        |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| ASML HOLDING NV              | Fertigung                                                             | 6,44 %                  | Niederlande |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Fertigung                                                             | 5,75 %                  | Frankreich  |
| TOTALENERGIES SE             | Fertigung                                                             | 3,48 %                  | Frankreich  |
| SANOFI                       | Fertigung                                                             | 3,27 %                  | Frankreich  |
| AIRBUS SE                    | Fertigung                                                             | 2,56 %                  | Niederlande |
| IBERDROLA SA                 | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 2,43 %                  | Spanien     |
| HERMES INTERNATIONAL         | Fertigung                                                             | 2,42 %                  | Frankreich  |
| BAYER AG REG                 | Fertigung                                                             | 2,28 %                  | Deutschland |
| ING GROEP NV                 | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,96 %                  | Niederlande |
| BANCO SANTANDER SA           | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,80 %                  | Spanien     |
| KERING                       | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,79 %                  | Frankreich  |

|                            |                                                                       |        |             |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
| INFINEON TECHNOLOGIES AG   | Fertigung                                                             | 1,65 % | Deutschland |
| SAMPO OYJ A SHS            | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,52 % | Finnland    |
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,51 % | Spanien     |
| MERCK KGAA                 | Fertigung                                                             | 1,49 % | Deutschland |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

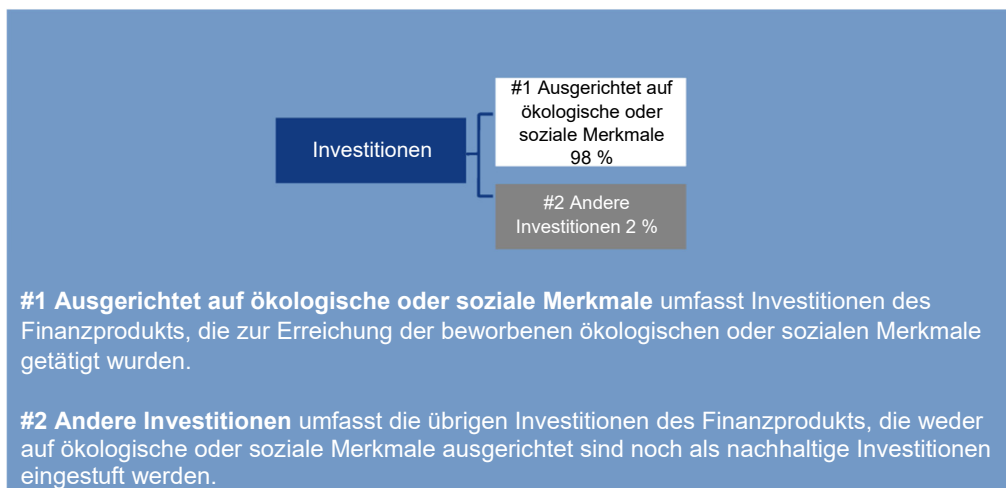
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Catering für Veranstaltungen und andere Gastronomieaktivitäten      | 0,13 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Vermietung und Leasing von Kraftfahrzeugen                          | 0,09 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung                              | 0,41 %                          |
|                                                          | Glücksspiel und Wetten                                              | 0,15 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                               | 1,93 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                        | 5,32 %                          |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz    | 0,04 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Versicherung                                                        | 2,26 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                     | 11,75 %                         |
|                                                          | Fondsmanagement                                                     | 1,15 %                          |
|                                                          | Rückversicherung                                                    | 0,45 %                          |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und | 0,4 %                           |

|                                                           |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                           | Pensionskassen                                                                                                             |        |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 0,3 %  |
| Informationen und Kommunikation                           | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 4,2 %  |
|                                                           | Softwarevertrieb                                                                                                           | 1,62 % |
|                                                           | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,14 % |
|                                                           | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 0,07 % |
| Fertigung                                                 | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 8,56 % |
|                                                           | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 7,71 % |
|                                                           | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                                             | 6,19 % |
|                                                           | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 5,97 % |
|                                                           | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 4,01 % |
|                                                           | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 3,9 %  |
|                                                           | Getränkeherstellung                                                                                                        | 2,61 % |
|                                                           | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 2,53 % |
|                                                           | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz         | 2,42 % |
|                                                           | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,91 % |
|                                                           | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 1,56 % |
|                                                           | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                                             | 1,45 % |
|                                                           | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 1,29 % |
|                                                           | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                                                               | 1,03 % |
|                                                           | Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen                                                                         | 0,84 % |
|                                                           | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                                       | 0,59 % |
|                                                           | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,5 %  |
|                                                           | Herstellung von Rohren, Leitungen, Hohlprofilen und zugehörigen Anschlussteilen aus Stahl                                  | 0,44 % |
|                                                           | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                                      | 0,09 % |
|                                                           | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 0,07 % |
|                                                           | Herstellung von Glas und Glasprodukten                                                                                     | 0,07 % |
|                                                           | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                                                        | 0,03 % |
|                                                           | Herstellung von elektrischen Beleuchtungsgeräten                                                                           | 0,03 % |
| Bergbau und Tagebau                                       | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                                                  | 0,95 % |
|                                                           | Gewinnung von Erdöl                                                                                                        | 0,29 % |
| Nicht klassifiziert                                       | Nicht klassifiziert                                                                                                        | 2,47 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | Werbung                                                                                                                    | 2,58 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

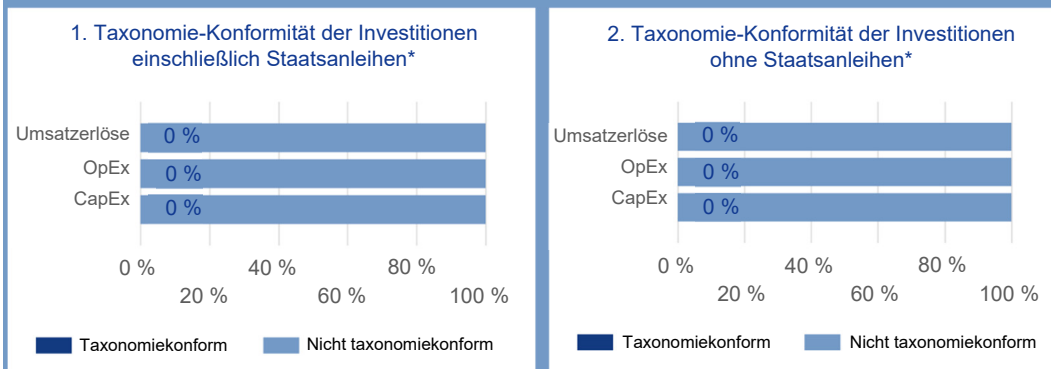
|                                                                       |                                                                                 |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Marktforschung und öffentliche Meinungsumfragen                                 | 0,44 % |
|                                                                       | Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten und damit verbundene technische Beratung | 0,08 % |
|                                                                       | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                            | 0,03 % |
| Transport und Lagerung                                                | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                  | 0,78 % |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                         | 0,09 % |
|                                                                       | Personenbeförderung                                                             | 0,05 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                 | 3,29 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                              | 1,87 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                | 1,49 % |
|                                                                       | Wartung und Reparatur von Kraftfahrzeugen                                       | 0,94 % |
|                                                                       | Großhandel mit Informations- und Kommunikationseinrichtungen                    | 0,24 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 52 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1.060 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 69 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 1.400 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung.

Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen          | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| APPLE INC                     | Fertigung                                                             | 3,33 %                  | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORP                | Informationen und Kommunikation                                       | 2,23 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC                | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,61 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL C             | Informationen und Kommunikation                                       | 1,30 %                  | Vereinigte Staaten |
| BROADCOM INC                  | Fertigung                                                             | 1,22 %                  | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN | Fertigung                                                             | 1,21 %                  | Schweiz            |
| AUTOZONE INC                  | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,18 %                  | Vereinigte Staaten |
| ELEVANCE HEALTH INC           | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,17 %                  | Vereinigte Staaten |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B   | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,12 %                  | Vereinigte Staaten |
| ADOBE INC                     | Informationen und Kommunikation                                       | 1,07 %                  | Vereinigte Staaten |
| VERISIGN INC                  | Informationen und Kommunikation                                       | 1,05 %                  | Vereinigte Staaten |

|                              |           |        |                    |
|------------------------------|-----------|--------|--------------------|
| CIE FINANCIERE RICHEMO A REG | Fertigung | 1,05 % | Schweiz            |
| BAYER AG REG                 | Fertigung | 1,03 % | Deutschland        |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | Fertigung | 1,02 % | Vereinigte Staaten |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC A | Fertigung | 1,00 % | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

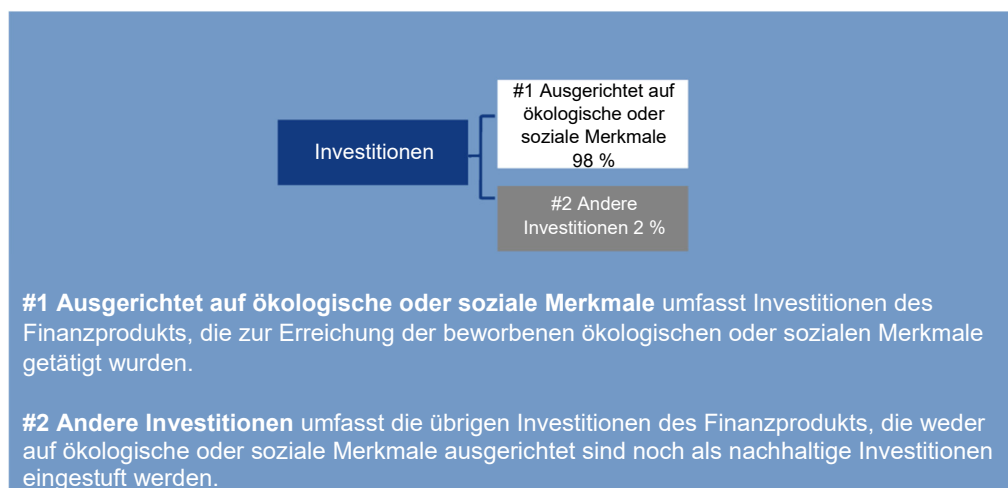
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                       | 0,42 %                          |
|                                                          | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                                 | 0,29 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                            | 0,78 %                          |
|                                                          | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtlich geschützter Werke | 0,44 %                          |
|                                                          | Andere Reservierungsdienste und zugehörige Aktivitäten                                                     | 0,03 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                        | 0,44 %                          |
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                        | 0,07 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                               | 1,27 %                          |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                           | 0,39 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                 | 3,89 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                            | 3,5 %                           |

|                                         |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Versicherung                                                                                                               | 3,48 % |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 2,69 % |
|                                         | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 2,55 % |
|                                         | Fondsmanagement                                                                                                            | 1,83 % |
|                                         | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen                        | 0,18 % |
|                                         | Pensionsfinanzierung                                                                                                       | 0,09 % |
|                                         | Rückversicherung                                                                                                           | 0,02 % |
| Gesundheits- und Sozialwesen            | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                                              | 2,41 % |
|                                         | Krankenhäuser                                                                                                              | 0,57 % |
|                                         | Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen                                                                                     | 0,04 % |
| Informationen und Kommunikation         | Softwarevertrieb                                                                                                           | 4,46 % |
|                                         | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 4,45 % |
|                                         | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 2,61 % |
|                                         | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,7 %  |
|                                         | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 0,7 %  |
|                                         | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,44 % |
| Fertigung                               | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 9,98 % |
|                                         | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 4,5 %  |
|                                         | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 2,58 % |
|                                         | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 2,06 % |
|                                         | Getränkeherstellung                                                                                                        | 2 %    |
|                                         | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,97 % |
|                                         | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 1,76 % |
|                                         | Herstellung von Schmuck und verwandten Artikeln                                                                            | 1,05 % |
|                                         | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                                             | 1,03 % |
|                                         | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 1,03 % |
|                                         | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 1,01 % |
|                                         | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,88 % |
|                                         | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 0,69 % |
|                                         | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 0,67 % |
|                                         | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern                                   | 0,65 % |

|                     |                                                                                                                    |        |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung           | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz | 0,6 %  |
|                     | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                             | 0,57 % |
|                     | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                                                          | 0,54 % |
|                     | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                    | 0,5 %  |
|                     | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                                          | 0,48 % |
|                     | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                           | 0,37 % |
|                     | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                   | 0,35 % |
|                     | Herstellung von anderen Produkten aus der Erstverarbeitung von Stahl                                               | 0,23 % |
|                     | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                            | 0,12 % |
|                     | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                            | 0,12 % |
|                     | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                               | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                     | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                              | 0,09 % |
|                     | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                       | 0,09 % |
|                     | Herstellung von Mühlenerzeugnissen, Stärke und Stärkeprodukten                                                     | 0,07 % |
|                     | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                   | 0,07 % |
|                     | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                       | 0,06 % |
|                     | Herstellung von Gummiprodukten                                                                                     | 0,05 % |
|                     | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten                                    | 0,04 % |
|                     | A. n. g. Herstellung von abrasiven Produkten und nichtmetallischen Mineralprodukten                                | 0,03 % |
|                     | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                                     | 0,03 % |
|                     | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                            | 0,03 % |
|                     | Herstellung von Pestiziden und anderen agrochemischen Produkten                                                    | 0,03 % |
|                     | Herstellung von pflanzlichen und tierischen Ölen und Fetten                                                        | 0,03 % |
|                     | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                                   | 0,02 % |
|                     | Herstellung von Rohren, Leitungen, Hohlprofilen und zugehörigen Anschlussteilen aus Stahl                          | 0,02 % |
|                     | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten             | 0,01 % |
| Bergbau und Tagebau | Gewinnung von Erdöl                                                                                                | 4,08 % |
| Bergbau und Tagebau | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                                                | 0,47 % |
|                     | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                                          | 0,33 % |
|                     | Abbau von Eisenerzen                                                                                               | 0,24 % |
|                     | Abbau von NE-Metallerzen                                                                                           | 0,1 %  |
|                     | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                                                  | 0,09 % |

|                                                                       |                                                                                    |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 1,59 % |
| Sonstige Dienstleistungen                                             | Andere persönliche Dienstleistungen                                                | 0,08 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 0,99 % |
|                                                                       | Werbung                                                                            | 0,54 % |
| Immobilien                                                            | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                          | 0,49 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterschienenverkehr                                                               | 1,54 % |
|                                                                       | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                     | 1,01 % |
|                                                                       | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                              | 0,55 % |
|                                                                       | Innerstädtischer Schienennahverkehr                                                | 0,48 % |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                            | 0,22 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Abfallsammlung                                                                     | 0,24 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Verkauf von Fahrzeugteilen und Zubehör                                             | 2,19 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                    | 2 %    |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                   | 1,04 % |
|                                                                       | Großhandel mit landwirtschaftlichen Rohstoffen und lebenden Tieren                 | 0,96 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                                  | 0,96 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                 | 0,89 % |
|                                                                       | Verkauf von Kraftfahrzeugen                                                        | 0,6 %  |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                | 0,56 % |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                                      | 0,07 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln                    | 0,07 % |

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.

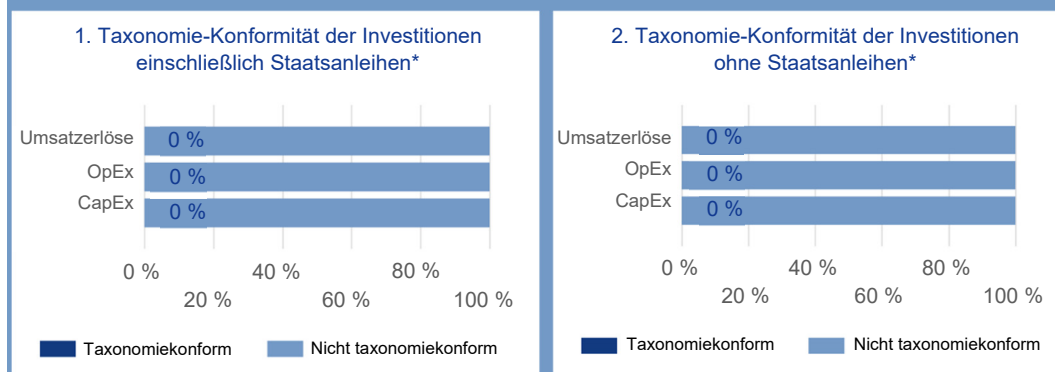


**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 73 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 3.354 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 100 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 4.598 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen         | Sektor                                                    | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES B  | Gesundheits- und Sozialwesen                              | 1,13 %                  | Vereinigte Staaten |
| KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION  | Transport und Lagerung                                    | 1,05 %                  | Vereinigte Staaten |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     | Fertigung                                                 | 1,03 %                  | Vereinigte Staaten |
| MAXIMUS INC                  | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | 1,01 %                  | Vereinigte Staaten |
| STIFEL FINANCIAL CORP        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 1,01 %                  | Vereinigte Staaten |
| NCR CORPORATION              | Informationen und Kommunikation                           | 1,00 %                  | Vereinigte Staaten |
| ENCORE WIRE CORP             | Fertigung                                                 | 0,99 %                  | Vereinigte Staaten |
| WYNDHAM HOTELS + RESORTS INC | Administrative und unterstützende Dienstleistungen        | 0,98 %                  | Vereinigte Staaten |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 0,97 %                  | Vereinigte Staaten |
| MUELLER INDUSTRIES INC       | Fertigung                                                 | 0,97 %                  | Vereinigte Staaten |

|                           |                                                                       |        |                    |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| HUGO BOSS AG ORD          | Fertigung                                                             | 0,94 % | Deutschland        |
| MAGNOLIA OIL + GAS CORP A | Bergbau und Tagebau                                                   | 0,92 % | Vereinigte Staaten |
| UNI SELECT INC            | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 0,92 % | Kanada             |
| CUBESMART                 | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 0,89 % | Vereinigte Staaten |
| PARK HOTELS + RESORTS INC | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 0,87 % | Vereinigte Staaten |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

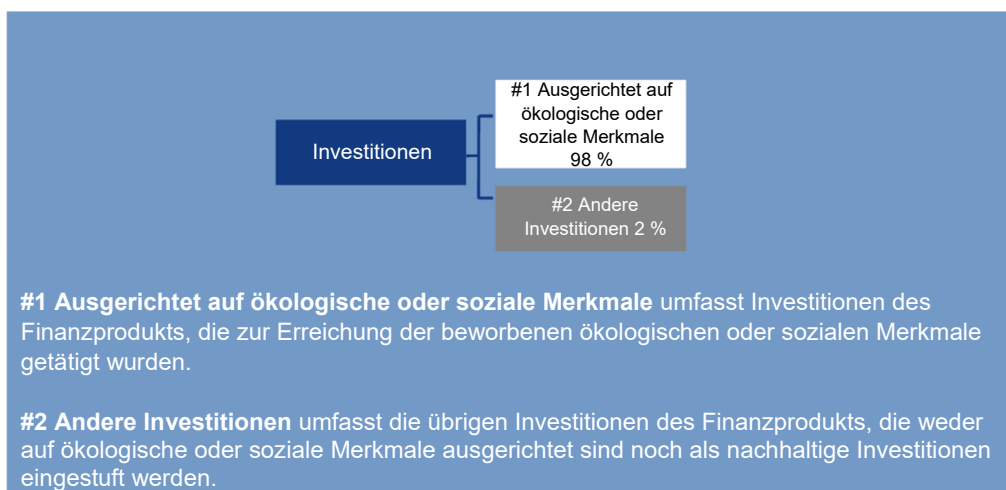
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                                 | 0,69 %                          |
|                                                    | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                       | 0,55 %                          |
|                                                    | Catering für Veranstaltungen und andere Gastronomieaktivitäten                                             | 0,06 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                            | 1,05 %                          |
|                                                    | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtlich geschützter Werke | 0,98 %                          |
|                                                    | Andere Reservierungsdienste und zugehörige Aktivitäten                                                     | 0,59 %                          |
|                                                    | Call-Center                                                                                                | 0,23 %                          |
|                                                    | Tätigkeiten von Personalvermittlungsagenturen                                                              | 0,2 %                           |
|                                                    | Zeitarbeitsvermittlung                                                                                     | 0,12 %                          |
|                                                    | A. n. g. Dienstleistungen für Unternehmen                                                                  | 0,09 %                          |

|                                                          |                                                                                                     |        |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                          | Bereitstellung sonstiger Personalressourcen                                                         | 0,08 % |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Verwaltungs- und Supportaktivitäten in Büros                                                        | 0,07 % |
|                                                          | Private Sicherheitsaktivitäten                                                                      | 0,03 % |
|                                                          | Vermietung und Leasing von Kraftfahrzeugen                                                          | 0,03 % |
| Land- und Forstwirtschaft und Fischerei                  | Gemischte Landwirtschaft                                                                            | 0,19 % |
|                                                          | Kultivierung einjähriger Nutzpflanzen                                                               | 0,1 %  |
|                                                          | Tierproduktion                                                                                      | 0,02 % |
|                                                          | Kultivierung mehrjähriger Nutzpflanzen                                                              | 0,01 % |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Glücksspiel und Wetten                                                                              | 0,41 % |
|                                                          | Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung                                                              | 0,23 % |
|                                                          | Sport                                                                                               | 0,15 % |
|                                                          | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                 | 0,03 % |
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                 | 0,62 % |
|                                                          | Bau von Straßen und Eisenbahnstrecken                                                               | 0,36 % |
|                                                          | Umsetzung anderer Bauprojekte                                                                       | 0,35 % |
|                                                          | Bau von Versorgungsanlagen                                                                          | 0,31 % |
|                                                          | Elektro-, Sanitär- und andere Installationen bauseitig                                              | 0,28 % |
|                                                          | Fertigstellung von Gebäuden                                                                         | 0,05 % |
| Bildung                                                  | Hochschulen                                                                                         | 0,08 % |
|                                                          | Weiterführende Schulen                                                                              | 0,05 % |
|                                                          | Sonstige Ausbildung                                                                                 | 0,01 % |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                    | 0,8 %  |
|                                                          | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                        | 0,3 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                          | 9,87 % |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                     | 4,76 % |
|                                                          | Versicherung                                                                                        | 3,66 % |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                  | 2,19 % |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                                     | 2,09 % |
|                                                          | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen | 0,72 % |
|                                                          | Rückversicherung                                                                                    | 0,64 % |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen            | 0,56 % |
|                                                          | Pensionsfinanzierung                                                                                | 0,39 % |
|                                                          |                                                                                                     |        |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                       | 1,23 % |
|                                                          | Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen                                                              | 0,23 % |
|                                                          | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                       | 0,06 % |
|                                                          | Häuslicher Pflegedienst                                                                             | 0,03 % |
| Informationen und Kommunikation                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                   | 3,08 % |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                                    | 2,6 %  |
|                                                          | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                        | 0,82 % |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                    | 0,38 % |

|                                 |                                                                                                                            |        |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Informationen und Kommunikation | Fernsehen und Rundfunk                                                                                                     | 0,18 % |
|                                 | Film, Video und Fernsehen                                                                                                  | 0,02 % |
|                                 | Satellitentechnik                                                                                                          | 0,02 % |
| Fertigung                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 3,9 %  |
|                                 | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 2,4 %  |
|                                 | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                                             | 1,67 % |
|                                 | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 1,61 % |
|                                 | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                                             | 1,29 % |
|                                 | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,18 % |
|                                 | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                            | 1,17 % |
|                                 | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                               | 1,07 % |
|                                 | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,99 % |
|                                 | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,72 % |
|                                 | Gießen von Metallen                                                                                                        | 0,7 %  |
|                                 | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,65 % |
|                                 | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                                                      | 0,61 % |
|                                 | Herstellung von Pestiziden und anderen agrochemischen Produkten                                                            | 0,57 % |
|                                 | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz         | 0,55 % |
|                                 | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 0,54 % |
|                                 | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 0,44 % |
|                                 | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 0,44 % |
|                                 | Herstellung von Artikeln aus Beton, Zement und Gips                                                                        | 0,41 % |
|                                 | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 0,41 % |
|                                 | Schiff- und Bootsbau                                                                                                       | 0,35 % |
|                                 | Herstellung von pflanzlichen und tierischen Ölen und Fetten                                                                | 0,3 %  |
|                                 | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                                           | 0,28 % |
|                                 | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                             | 0,28 % |
|                                 | Herstellung von Schuhen                                                                                                    | 0,25 % |
|                                 | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 0,24 % |
|                                 | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 0,23 % |
|                                 | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 0,22 % |
|                                 | Getränkeherstellung                                                                                                        | 0,2 %  |

|                     |                                                                                                        |        |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                     | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                          | 0,18 % |
|                     | Herstellung von Schmuck und verwandten Artikeln                                                        | 0,15 % |
| Fertigung           | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                        | 0,13 % |
|                     | Verarbeitung und Konservierung von Obst und Gemüse                                                     | 0,13 % |
|                     | A. n. g. Fertigung                                                                                     | 0,13 % |
|                     | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                       | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                               | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Produkten aus Holz, Kork, Stroh und Putz                                               | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                              | 0,11 % |
|                     | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                    | 0,1 %  |
|                     | Herstellung von anderen Produkten aus der Erstverarbeitung von Stahl                                   | 0,1 %  |
|                     | Herstellung anderweitig nicht genannter Geräte und Ausrüstung für Transport und Verkehr                | 0,1 %  |
|                     | Herstellung von Dampfgeneratoren mit Ausnahme von Heizkesseln für Zentralheizungen                     | 0,09 % |
|                     | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                                           | 0,09 % |
|                     | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                   | 0,08 % |
|                     | Herstellung von elektrischen Beleuchtungsgeräten                                                       | 0,07 % |
|                     | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                             | 0,07 % |
|                     | Herstellung von Spielen und Spielwaren                                                                 | 0,07 % |
|                     | Herstellung von Tanks und Behältern aus Metall                                                         | 0,06 % |
|                     | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern               | 0,05 % |
|                     | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten | 0,05 % |
|                     | Druck und zugehörige Dienstleistungen                                                                  | 0,04 % |
|                     | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                | 0,03 % |
|                     | Herstellung von Rohren, Leitungen, Hohlprofilen und zugehörigen Anschlussteilen aus Stahl              | 0,01 % |
|                     | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                                              | 0,01 % |
|                     | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                       | 0,01 % |
| Bergbau und Tagebau | Gewinnung von Erdöl                                                                                    | 3,3 %  |
|                     | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                                    | 1,64 % |

|                                                                       |                                                                                                         |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                               | 0,95 % |
|                                                                       | Abbau von Steinkohle                                                                                    | 0,31 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Abbau von NE-Metallerzen                                                                                | 0,23 % |
|                                                                       | Dienstleistungen für andere Bergbau- und Tagebauaktivitäten                                             | 0,18 % |
|                                                                       | Abbau von Braunkohle                                                                                    | 0,15 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                     | 7,03 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                      | 2,63 % |
|                                                                       | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                                                    | 1,01 % |
|                                                                       | Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten und damit verbundene technische Beratung                         | 0,48 % |
|                                                                       | Werbung                                                                                                 | 0,32 % |
|                                                                       | A. n. g. gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten                                      | 0,07 % |
|                                                                       | Buchhaltung, Rechnungswesen und Prüfungstätigkeiten; Steuerberatung                                     | 0,04 % |
|                                                                       | Technische Tests und Analysen                                                                           | 0,01 % |
| Immobilien                                                            | Immobilienaktivitäten auf Honorar- oder Vertragsbasis                                                   | 0,14 % |
| Transport und Lagerung                                                | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                                          | 1,74 % |
|                                                                       | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                                                   | 1,28 % |
|                                                                       | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                         | 0,21 % |
|                                                                       | Personenbeförderung                                                                                     | 0,17 % |
|                                                                       | Lagerhaltung und Lagerung                                                                               | 0,06 % |
|                                                                       | Innerstädtischer Schienennahverkehr                                                                     | 0,02 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Abfallbehandlung und -entsorgung                                                                        | 0,17 % |
|                                                                       | Abfallsammlung                                                                                          | 0,06 % |
|                                                                       | Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser                                                    | 0,02 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                      | 1,15 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln                                         | 1,08 % |
|                                                                       | Verkauf, Wartung und Reparatur von Motorrädern, zugehörigen Teilen und Zubehör                          | 0,92 % |
|                                                                       | Verkauf von Fahrzeugteilen und Zubehör                                                                  | 0,8 %  |
|                                                                       | Einzelhandel mit Automobilkraftstoffen in spezialisierten Verkaufsstellen                               | 0,68 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                        | 0,6 %  |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                                                           | 0,45 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                                                       | 0,34 % |
|                                                                       | Verkauf von Kraftfahrzeugen                                                                             | 0,31 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                         | 0,22 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                               | 0,2 %  |
|                                                                       | Großhandel mit Informations- und Kommunikationseinrichtungen                                            | 0,1 %  |
|                                                                       | Einzelhandel mit Artikeln der Informations- und Kommunikationstechnologie in spezialisierten Geschäften | 0,06 % |

|  |                                                                     |        |
|--|---------------------------------------------------------------------|--------|
|  | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten | 0,04 % |
|--|---------------------------------------------------------------------|--------|

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

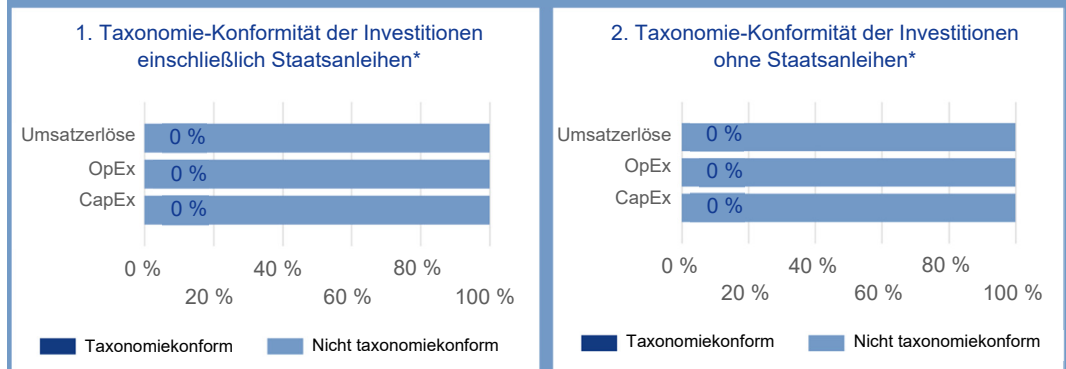
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):

TFB7XDFM7T6YD60TDK75

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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 über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 36 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 470 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 48 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 620 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen        | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| APPLE INC                   | Fertigung                                                             | 5,44 %                  | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORP              | Informationen und Kommunikation                                       | 4,41 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC              | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 2,89 %                  | Vereinigte Staaten |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,49 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL C           | Informationen und Kommunikation                                       | 2,25 %                  | Vereinigte Staaten |
| PFIZER INC                  | Fertigung                                                             | 1,67 %                  | Vereinigte Staaten |
| MASTERCARD INC A            | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,46 %                  | Vereinigte Staaten |
| BROADCOM INC                | Fertigung                                                             | 1,45 %                  | Vereinigte Staaten |
| CISCO SYSTEMS INC           | Fertigung                                                             | 1,44 %                  | Vereinigte Staaten |

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                    |                                 |        |                        |
|--------------------|---------------------------------|--------|------------------------|
| JOHNSON + JOHNSON  | Fertigung                       | 1,43 % | Vereinigte Staaten     |
| TESLA INC          | Fertigung                       | 1,35 % | Vereinigte Staaten     |
| PEPSICO INC        | Fertigung                       | 1,32 % | Vereinigte Staaten     |
| ACCENTURE PLC CL A | Informationen und Kommunikation | 1,32 % | Irland                 |
| LINDE PLC          | Fertigung                       | 1,26 % | Vereinigtes Königreich |
| ADOBE INC          | Informationen und Kommunikation | 1,25 % | Vereinigte Staaten     |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

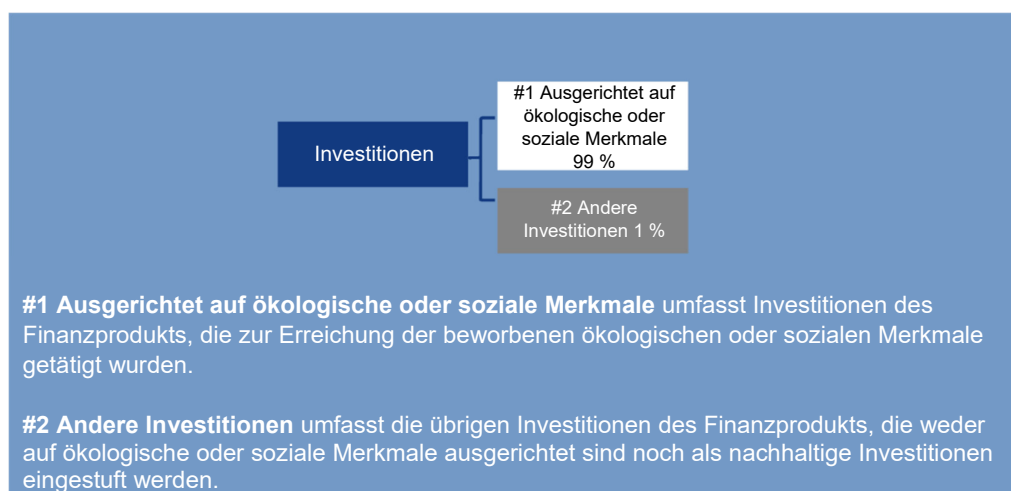
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                               | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                   | 0,98 %                          |
|                                                          | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                             | 0,56 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtsgeschützter Werke | 0,37 %                          |
|                                                          | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                        | 0,25 %                          |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                    | 0,19 %                          |
|                                                          | Glücksspiel und Wetten                                                                                 | 0,09 %                          |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                           | 0,81 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Versicherung                                                                                           | 6,22 %                          |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                             | 4,75 %                          |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen               | 3,94 %                          |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                     | 2,53 %                          |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                        | 0,73 %                          |

|                                         |                                                                                                                            |        |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen                        | 0,64 % |
|                                         | Fondsmanagement                                                                                                            | 0,5 %  |
|                                         | Pensionsfinanzierung                                                                                                       | 0,5 %  |
| Gesundheits- und Sozialwesen            | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                                              | 2,41 % |
|                                         | Krankenhäuser                                                                                                              | 0,32 % |
|                                         | Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen                                                                                     | 0,1 %  |
| Informationen und Kommunikation         | Softwarevertrieb                                                                                                           | 7,03 % |
|                                         | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 4,55 % |
|                                         | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 3,24 % |
|                                         | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,9 %  |
|                                         | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 0,5 %  |
|                                         | Fernsehen und Rundfunk                                                                                                     | 0,21 % |
|                                         | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,04 % |
| Fertigung                               | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                                     | 7,84 % |
|                                         | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 6,88 % |
|                                         | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 3,4 %  |
|                                         | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                                    | 2,88 % |
|                                         | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 2,79 % |
|                                         | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                            | 2,34 % |
|                                         | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 1,87 % |
|                                         | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 1,67 % |
|                                         | Getränkeherstellung                                                                                                        | 1,43 % |
|                                         | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 1,14 % |
|                                         | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 1,1 %  |
|                                         | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                                       | 0,97 % |
|                                         | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 0,92 % |
|                                         | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 0,85 % |
|                                         | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 0,79 % |
|                                         | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                            | 0,66 % |
|                                         | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                                                                  | 0,46 % |
|                                         | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,45 % |
|                                         | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                                                      | 0,09 % |

|                                                                       |                                                                                    |        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                       | 0,09 % |
|                                                                       | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten    | 0,06 % |
|                                                                       | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                   | 0,04 % |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                   | 0,02 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                | 2,45 % |
|                                                                       | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                | 0,83 % |
|                                                                       | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                  | 0,2 %  |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,89 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 0,57 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterschienenverkehr                                                               | 2,23 % |
|                                                                       | Transport über Pipeline                                                            | 0,59 % |
|                                                                       | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                              | 0,57 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Abfallsammlung                                                                     | 0,78 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                    | 4,04 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                   | 1,58 % |
|                                                                       | Verkauf von Fahrzeugteilen und Zubehör                                             | 1,47 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln                    | 0,52 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                 | 0,16 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften          | 0,06 % |

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.

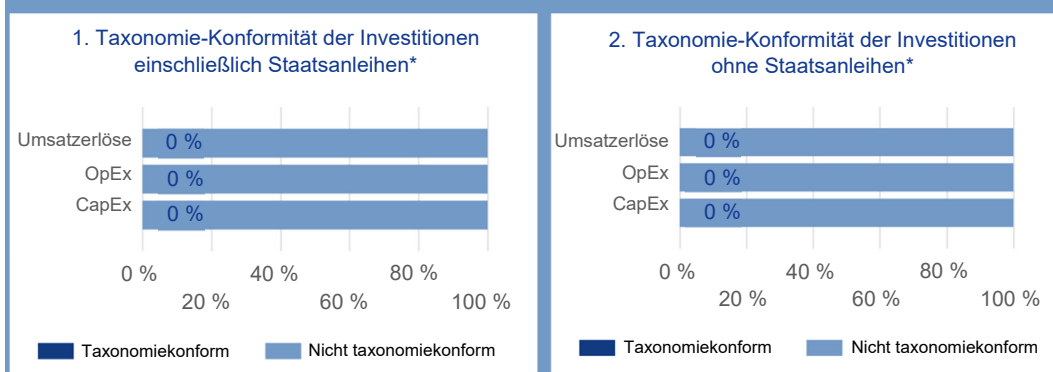
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

# 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®SM Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
YJG7WYBF6IVYKHPU3L84

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte über den Bezugszeitraum 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/zur Benchmark mithilfe interner Klima-Kennzahlen steuert.

Im Einklang mit dem ESG-Anlageverfahren investiert der Anlageberater seit 8. August 2022 nicht mehr in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder erhebliche Umsatzerlöse damit erzielen:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 schließt das Portfolio zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Zum letzten Neugewichtungsdatum im November 2022 beruhte das Klimarisiko des Portfolios auf gemischten Emissionen von 81 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 5.630 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Das Klimarisiko des Referenzwerts lag bei gemischten Emissionen von 111 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Marktkapitalisierung und eingebetteten Emissionen von 9.959 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mrd. USD Marktkapitalisierung. Im Referenzzeitraum waren die gemischten und eingebetteten Emissionen durchgängig niedriger als die des Referenzportfolios/der Benchmark.

Seit 8. August 2022 sind 0 % der Unternehmen im Portfolio direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielen erhebliche Erträge aus diesen Geschäftsfeldern:

- Produktion von und/oder Beteiligung an kontroversen Waffen;
- Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand);
- Produktion von und/oder Beteiligung an Tabakprodukten

Seit 8. August 2022 haben nach Einschätzung des Anlageberaters 0 % der Unternehmen im Portfolio gegen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

**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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen          | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| MAGNOLIA OIL + GAS CORP A     | Bergbau und Tagebau                                                   | 0,81 %                  | Vereinigte Staaten |
| ATKORE INC                    | Fertigung                                                             | 0,81 %                  | Vereinigte Staaten |
| STAG INDUSTRIAL INC           | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 0,80 %                  | Vereinigte Staaten |
| ONE GAS INC                   | Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung              | 0,79 %                  | Vereinigte Staaten |
| MAXIMUS INC                   | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | 0,79 %                  | Vereinigte Staaten |
| MUELLER INDUSTRIES INC        | Fertigung                                                             | 0,79 %                  | Vereinigte Staaten |
| EXLSERVICE HOLDINGS INC       | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | 0,78 %                  | Vereinigte Staaten |
| MURPHY USA INC                | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 0,77 %                  | Vereinigte Staaten |
| RED ROCK RESORTS INC KLASSE A | Kunst, Unterhaltung und Freizeit                                      | 0,76 %                  | Vereinigte Staaten |

|                         |                                                           |        |                    |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| CNO FINANCIAL GROUP INC | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 0,76 % | Vereinigte Staaten |
| EXPONENT INC            | Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten | 0,74 % | Vereinigte Staaten |
| ENCORE WIRE CORP        | Fertigung                                                 | 0,73 % | Vereinigte Staaten |
| FIRSTCASH HOLDINGS INC  | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 0,73 % | Vereinigte Staaten |
| OUTFRONT MEDIA INC      | Finanzdienstleistungen und Versicherung                   | 0,72 % | Vereinigte Staaten |
| CIVITAS RESOURCES INC   | Bergbau und Tagebau                                       | 0,71 % | Vereinigte Staaten |



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

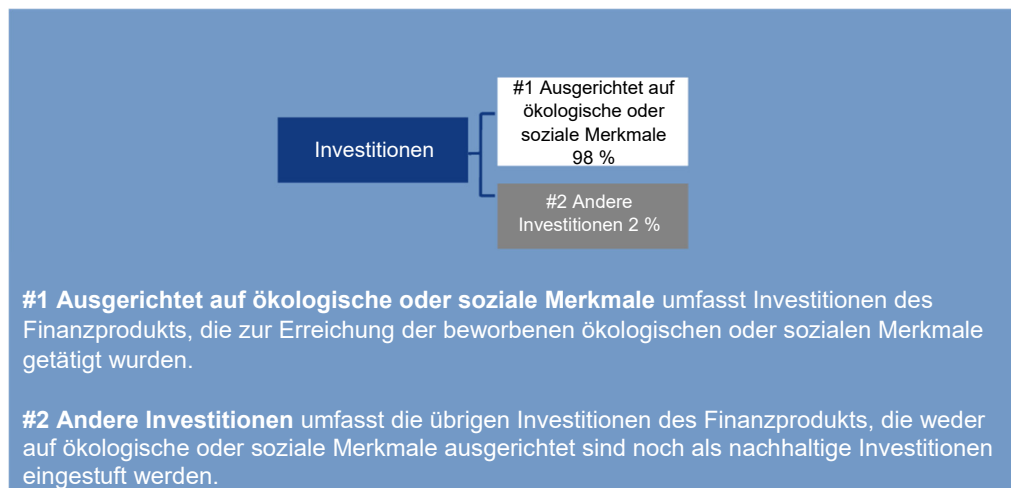
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % wurden in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                             | 2,29 %                          |
|                                                    | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                   | 0,57 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                        | 0,84 %                          |
|                                                    | Zeitarbeitsvermittlung                                                                                 | 0,66 %                          |
|                                                    | Tätigkeiten von Personalvermittlungsagenturen                                                          | 0,37 %                          |
|                                                    | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtsgeschützter Werke | 0,12 %                          |
|                                                    | Garten- und Landschaftspflege                                                                          | 0,11 %                          |
|                                                    | Bereitstellung sonstiger Personalressourcen                                                            | 0,08 %                          |
|                                                    | Vermietung von Gebrauchsgütern                                                                         | 0,04 %                          |
|                                                    | Verwaltungs- und Supportaktivitäten in Büros                                                           | 0,02 %                          |

|                                                          |                                                                                                     |        |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Land- und Forstwirtschaft und Fischerei                  | Tierproduktion                                                                                      | 0,39 % |
|                                                          | Kultivierung mehrjähriger Nutzpflanzen                                                              | 0,05 % |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Glücksspiel und Wetten                                                                              | 0,81 % |
|                                                          | Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung                                                              | 0,44 % |
| Bauwesen                                                 | Elektro-, Sanitär- und andere Installationen bauseitig                                              | 0,8 %  |
|                                                          | Bau von Versorgungsanlagen                                                                          | 0,64 % |
|                                                          | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                 | 0,57 % |
|                                                          | Entwicklung von Bauprojekten                                                                        | 0,13 % |
|                                                          | Umsetzung anderer Bauprojekte                                                                       | 0,06 % |
| Bildung                                                  | Weiterführende Schulen                                                                              | 0,26 % |
|                                                          | Sonstige Ausbildung                                                                                 | 0,18 % |
|                                                          | Hochschulen                                                                                         | 0,08 % |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                    | 0,79 % |
|                                                          | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                        | 0,03 % |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                          | 8,21 % |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                     | 7,22 % |
|                                                          | Versicherung                                                                                        | 4,4 %  |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                  | 1,87 % |
|                                                          | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen            | 1,19 % |
|                                                          | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen | 0,52 % |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                                     | 0,38 % |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                       | 0,58 % |
|                                                          | Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen                                                              | 0,33 % |
|                                                          | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                       | 0,12 % |
|                                                          | Häuslicher Pflegedienst                                                                             | 0,12 % |
|                                                          | Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime                                                         | 0,04 % |
| Informationen und Kommunikation                          | Softwarevertrieb                                                                                    | 4,94 % |
|                                                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                   | 2,81 % |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                    | 0,57 % |
|                                                          | Fernsehen und Rundfunk                                                                              | 0,53 % |
|                                                          | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                        | 0,42 % |
|                                                          | Satellitentechnik                                                                                   | 0,3 %  |
|                                                          |                                                                                                     |        |
| Fertigung                                                | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                              | 2,92 % |
|                                                          | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                             | 2,75 % |
|                                                          | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                        | 2,56 % |
|                                                          | Getränkeherstellung                                                                                 | 1,44 % |
|                                                          | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                      | 1,33 % |
|                                                          | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                     | 0,98 % |
|                                                          |                                                                                                     |        |

|           |                                                                                                                            |        |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten                 | 0,97 % |
|           | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,95 % |
|           | Herstellung von Rohedel- und anderen Nichteisenmetallen                                                                    | 0,89 % |
|           | Gießen von Metallen                                                                                                        | 0,83 % |
|           | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                                      | 0,67 % |
|           | Herstellung von Artikeln aus Beton, Zement und Gips                                                                        | 0,67 % |
|           | Herstellung anderer chemischer Produkte                                                                                    | 0,66 % |
|           | Verarbeitung und Konservierung von Obst und Gemüse                                                                         | 0,62 % |
|           | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern und Aufliegern                                   | 0,51 % |
|           | Herstellung von Produkten aus Holz, Kork, Stroh und Putz                                                                   | 0,5 %  |
|           | Druck und zugehörige Dienstleistungen                                                                                      | 0,47 % |
|           | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                                                  | 0,44 % |
|           | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                          | 0,42 % |
|           | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 0,42 % |
|           | Schiff- und Bootsbau                                                                                                       | 0,39 % |
|           | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten                     | 0,37 % |
|           | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                           | 0,37 % |
|           | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                                     | 0,33 % |
|           | Herstellung von Schuhen                                                                                                    | 0,33 % |
|           | Herstellung von Tanks und Behältern aus Metall                                                                             | 0,31 % |
|           | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                               | 0,28 % |
|           | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                                    | 0,28 % |
|           | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                           | 0,21 % |
|           | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                                   | 0,18 % |
|           | Herstellung von Zellstoff, Papier und Karton                                                                               | 0,18 % |
|           | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                             | 0,16 % |
|           | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                                                   | 0,15 % |

|                                                                       |                                                                                     |        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                             | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                           | 0,11 % |
|                                                                       | A. n. g. Herstellung von abrasiven Produkten und nichtmetallischen Mineralprodukten | 0,1 %  |
|                                                                       | Herstellung anderer Lebensmittel                                                    | 0,09 % |
|                                                                       | Herstellung von Kunststoffprodukten                                                 | 0,07 % |
|                                                                       | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                  | 0,06 % |
|                                                                       | Kokerei                                                                             | 0,03 % |
|                                                                       | Herstellung von Gummiprodukten                                                      | 0,03 % |
|                                                                       | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                    | 0,01 % |
|                                                                       | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                      | 0,01 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                 | 4,48 % |
|                                                                       | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                 | 0,85 % |
|                                                                       | Abbau von Steinkohle                                                                | 0,63 % |
|                                                                       | Abbau von Braunkohle                                                                | 0,32 % |
|                                                                       | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                           | 0,3 %  |
|                                                                       | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                   | 0,16 % |
|                                                                       | Abbau von NE-Metallerzen                                                            | 0,13 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                 | 5,54 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen  | 6,51 % |
|                                                                       | Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten und damit verbundene technische Beratung     | 1,15 % |
|                                                                       | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                                | 0,79 % |
|                                                                       | A. n. g. gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten                  | 0,78 % |
|                                                                       | Buchhaltung, Rechnungswesen und Prüfungstätigkeiten; Steuerberatung                 | 0,33 % |
|                                                                       | Werbung                                                                             | 0,08 % |
| Immobilien                                                            | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                           | 0,04 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                               | 0,65 % |
|                                                                       | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                      | 0,26 % |
|                                                                       | Güterluftverkehr und Weltraumtransport                                              | 0,07 % |
|                                                                       | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                     | 0,02 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Abfallbehandlung und -entsorgung                                                    | 0,39 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                     | 1 %    |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln                     | 0,93 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Automobilkraftstoffen in spezialisierten Verkaufsstellen           | 0,77 % |
|                                                                       | Verkauf von Kraftfahrzeugen                                                         | 0,46 % |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                                       | 0,41 % |
|                                                                       | Anderer spezialisierter Großhandel                                                  | 0,33 % |
|                                                                       | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak                                   | 0,31 % |
|                                                                       | Einzelhandel außerhalb von Geschäften,                                              | 0,27 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

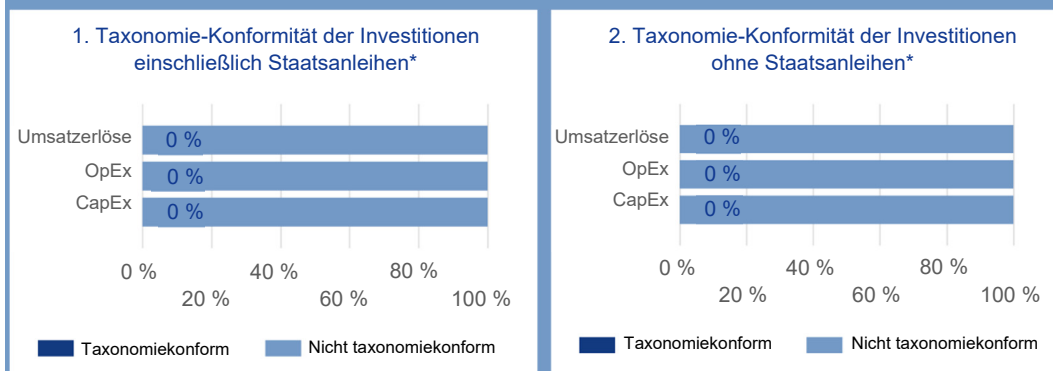
|                                                                       |                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Verkaufsständen oder Märkten                                              |        |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Großhandel mit Informations- und Kommunikationseinrichtungen              | 0,18 % |
|                                                                       | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                          | 0,14 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 0,1 %  |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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):**

RJIUZ XK73YS38623ZN63

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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 schließt privatwirtschaftliche Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 0,4 % der nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewerteten privaten Emittenten hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                          |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land                     |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| COUNTRY GARDEN HLDGS     | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 4,06 %                  | China                    |
| MELCO RESORTS FINANCE    | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 3,56 %                  | Kaimaninseln             |
| WYNN MACAU LTD           | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,84 %                  | Macao                    |
| GREENKO SOLAR MAURITIUS  | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,65 %                  | Mauritius                |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD   | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,59 %                  | Macao                    |
| MONG DUONG FIN HLDGS BV  | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,54 %                  | Niederlande              |
| VEDANTA RESOURCES        | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,43 %                  | Vereinigtes Königreich   |
| INDIA AIRPORT INFRA      | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,31 %                  | Mauritius                |
| STUDIO CITY FINANCE LTD  | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 2,08 %                  | Britische Jungferninseln |
| ENN CLEAN ENERGY         | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,90 %                  | China                    |
| CAS CAPITAL NO1 LTD      | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,87 %                  | Hongkong                 |
| FORTUNE STAR BVI LTD     | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,82 %                  | Hongkong                 |
| ADANI GREEN ENERGY LTD   | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,75 %                  | Indien                   |
| PUMA INTERNATIONAL FINAN | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,74 %                  | Luxemburg                |
| INDIKA ENERGY CAPITAL IV | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,65 %                  | Singapur                 |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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                          | Teilssektor         | % des NIW zum 30. November 2022 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Bank                            | Nicht klassifiziert | 0,24 %                          |
| Grundstoffindustrie             | Metalle und Bergbau | 0,06 %                          |
| Zyklische Konsumgüter           | Gaming              | 0,45 %                          |
| Schwellenländer                 | STAATLICH           | 0,13 %                          |
| Schwellenländer Finanzwerte     | Finanzwerte         | 3,75 %                          |
| Schwellenländer Finanzwerte     | Immobilien          | 0,09 %                          |
|                                 | Privatverbraucher   | 17,63 %                         |
|                                 | Diversifiziert      | 2,28 %                          |
|                                 | Industrie           | 1,8 %                           |
|                                 | Metalle und Bergbau | 4,14 %                          |
|                                 | Öl und Gas          | 5,94 %                          |
|                                 | Immobilien          | 20,69 %                         |
|                                 | TMT                 | 8,24 %                          |
|                                 | Transport           | 6,58 %                          |
|                                 | Versorger           | 20,67 %                         |
| Schwellenländer quasi-staatlich | Finanzwerte         | 1,32 %                          |
|                                 | Öl und Gas          | 0,8 %                           |
|                                 | Transport           | 0,26 %                          |
|                                 | Versorger           | 0,22 %                          |
| Nicht klassifiziert             | Nicht klassifiziert | 0,04 %                          |
| REITs und Immobilien            | Einzelhandels-REITs | 0,59 %                          |
| Technologie                     | Technologie         | 0,67 %                          |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

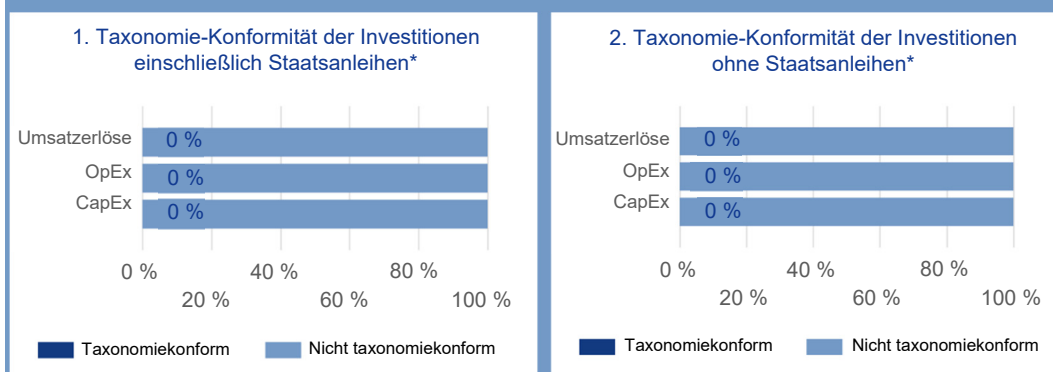
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

**Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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 schließt privatwirtschaftliche Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewerteten privaten Emittenten hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"><li>• Treibhausgasemissionen</li><li>• CO2-Fußabdruck</li><li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li><li>• Emission in Wasser</li><li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"><li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li><li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li><li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li><li>• Wasserverbrauch und Recycling</li><li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li><li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li><li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li><li>• Entwaldung</li><li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li></ul> |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"><li>• Unfallquote</li><li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li><li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li><li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li><li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li><li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li></ul>                       |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor           | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds   | 9,41 %                  | Irland             |
| BANCO DE BOGOTA SA                                        | Finanzwerte      | 1,80 %                  | Kolumbien          |
| YAPI VE KREDI BANKASI AS                                  | Finanzwerte      | 1,66 %                  | Türkei             |
| COCA COLA ICECEK AS                                       | Nicht finanziell | 1,44 %                  | Türkei             |
| BANCO DO BRASIL (CAYMAN)                                  | Quasi-staatlich  | 1,14 %                  | Kaimaninseln       |
| MEXICO CITY ARPT TRUST                                    | Quasi-staatlich  | 1,07 %                  | Mexiko             |
| MERSIN ULUSLARARASI LIMA                                  | Nicht finanziell | 1,07 %                  | Türkei             |
| SASOL FINANCING USA LLC                                   | Nicht finanziell | 1,05 %                  | Vereinigte Staaten |
| OTP BANK NYRT                                             | Quasi-staatlich  | 1,04 %                  | Ungarn             |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN                                  | Nicht finanziell | 1,02 %                  | Bermuda            |
| GOHL CAPITAL LTD                                          | Nicht finanziell | 1,02 %                  | Isle of Man        |
| TELFON CELUAR DEL PARAGU                                  | Nicht finanziell | 1,00 %                  | Paraguay           |
| ANADOLU EFES BIR                                          | Nicht finanziell | 1,00 %                  | Türkei             |
| EASTERN + SOUTHERN AFRIC                                  | Supranational    | 0,98 %                  | Burundi            |
| KOSMOS ENERGY LTD                                         | Nicht finanziell | 0,97 %                  | Vereinigte Staaten |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Stand 30. November 2022 waren 87 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 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

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Kommunikation               | Kabelgebundene Medien                      | 0,96 %                          |
| Zyklische Konsumgüter       | Gaming                                     | 0,16 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Pharmazeutika                              | 1,63 %                          |
| Elektro                     | Nicht klassifiziert                        | 0,07 %                          |
| Schwellenländer             | STAATLICH                                  | 0,16 %                          |
| Energie                     | E & P                                      | 0,79 %                          |
| Finanzwerte                 | Finanzwerte                                | 7,22 %                          |
| Finanzwerte                 | Finanzwerte                                | 5,53 %                          |
|                             | Immobilien                                 | 0,67 %                          |
|                             | Finanzwerte                                | 0,64 %                          |
|                             | Finanzwerte                                | 0,56 %                          |
|                             | Finanzwerte                                | 0,29 %                          |
|                             | Immobilien                                 | 0,01 %                          |
| Publikumsfonds              | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute | 9,41 %                          |
| Nicht finanziell            | Versorger                                  | 6,62 %                          |
|                             | TMT                                        | 5,6 %                           |
|                             | Öl und Gas                                 | 5,4 %                           |
|                             | Privatverbraucher                          | 4 %                             |
|                             | Privatverbraucher                          | 3,42 %                          |
|                             | Öl und Gas                                 | 3,38 %                          |
|                             | Transport                                  | 2,51 %                          |
|                             | Transport                                  | 1,94 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                        | 1,74 %                          |
|                             | Versorger                                  | 1,69 %                          |
|                             | Industrie                                  | 1,62 %                          |
|                             | Immobilien                                 | 1,51 %                          |
|                             | TMT                                        | 1,51 %                          |
|                             | Industrie                                  | 1,44 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 1,34 %                          |
|                             | TMT                                        | 1,15 %                          |
|                             | Öl und Gas                                 | 0,75 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 0,6 %                           |
|                             | Industrie                                  | 0,58 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                        | 0,54 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 0,52 %                          |
|                             | TMT                                        | 0,43 %                          |
|                             | Zellstoff und Papier                       | 0,39 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 0,38 %                          |
|                             | Diversifiziert                             | 0,38 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 0,35 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                        | 0,33 %                          |
|                             | Immobilien                                 | 0,32 %                          |
|                             | Privatverbraucher                          | 0,29 %                          |

|                     |                                                                                    |        |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Nicht finanziell    | TMT                                                                                | 0,25 % |
|                     | Immobilien                                                                         | 0,25 % |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,23 % |
|                     | TMT                                                                                | 0,21 % |
|                     | Versorger                                                                          | 0,21 % |
|                     | Versorger                                                                          | 0,19 % |
|                     | Privatverbraucher                                                                  | 0,17 % |
|                     | Öl und Gas                                                                         | 0,14 % |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,12 % |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,12 % |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,08 % |
|                     | Privatverbraucher                                                                  | 0,07 % |
|                     | Privatverbraucher                                                                  | 0,07 % |
|                     | Immobilien                                                                         | 0,07 % |
|                     | Versorger                                                                          | 0,04 % |
|                     | Privatverbraucher                                                                  | 0,04 % |
|                     | Privatverbraucher                                                                  | 0,04 % |
|                     | Immobilien                                                                         | 0,03 % |
|                     | TMT                                                                                | 0,02 % |
| Nicht klassifiziert | Nicht klassifiziert                                                                | 0,03 % |
| Quasi-staatlich     | Finanzwerte                                                                        | 1,91 % |
|                     | Finanzwerte                                                                        | 1,36 % |
|                     | Transport                                                                          | 1,17 % |
|                     | Öl und Gas                                                                         | 0,87 % |
|                     | Öl und Gas                                                                         | 0,69 % |
|                     | Diversifiziert                                                                     | 0,61 % |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,6 %  |
|                     | Industrie                                                                          | 0,58 % |
|                     | Öl und Gas                                                                         | 0,46 % |
|                     | Industrie                                                                          | 0,41 % |
|                     | Versorger                                                                          | 0,32 % |
|                     | Versorger                                                                          | 0,3 %  |
|                     | Versorger                                                                          | 0,23 % |
|                     | Industrie                                                                          | 0,08 % |
|                     | Transport                                                                          | 0,08 % |
| Staatlich           | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,56 % |
| Supranational       | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 0,98 % |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,66 % |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,04 % |
| Technologie         | Technologie                                                                        | 0,09 % |
| Transport           | Transportdienstleistungen                                                          | 0,4 %  |

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 **Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann.

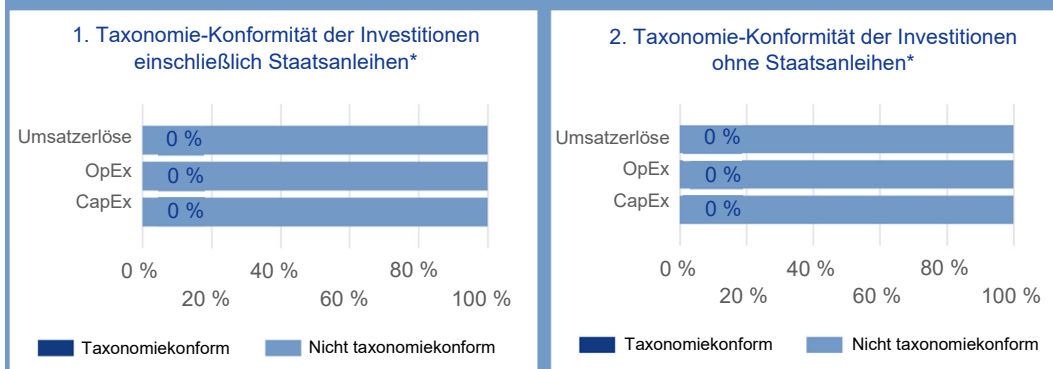
**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 schließt privatwirtschaftliche Emittenten aus, die nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Rating-Kategorie fallen.

Das Portfolio erreichte einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- 2,59 % der nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewerteten privaten Emittenten hatten ein ESG-Rating von höchstens 1.
- Stand 30. November 2022 lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,44. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,44. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

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?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO2-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> </ul>                                                                                           |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |



**Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor          | In % der Vermögenswerte | Land                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| REPUBLIK SÜDAFRIKA                                        | Schwellenländer | 7,62 %                  | Südafrika            |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds  | 6,36 %                  | Irland               |
| MEX BONOS DESARR FIX RT                                   | Schwellenländer | 3,89 %                  | Mexiko               |
| THAILAND GOVERNMENT BOND                                  | Schwellenländer | 3,54 %                  | Thailand             |
| LETRA TESOIRO NACIONAL                                    | Schwellenländer | 2,74 %                  | Brasilien            |
| INDONESIA GOVERNMENT                                      | Schwellenländer | 2,69 %                  | Indonesien           |
| TSCHECHISCHE REPUBLIK                                     | Schwellenländer | 2,43 %                  | Tschechien           |
| POLAND GOVERNMENT BOND                                    | Schwellenländer | 2,10 %                  | Polen                |
| TITULOS DE TESORERIA                                      | Schwellenländer | 1,99 %                  | Kolumbien            |
| RUSSIA GOVT BOND OFZ                                      | Schwellenländer | 1,93 %                  | Russische Föderation |
| ISRAEL FIXED BOND                                         | Schwellenländer | 1,73 %                  | Israel               |
| NOTA DO TESOIRO NACIONAL                                  | Schwellenländer | 1,59 %                  | Brasilien            |
| ROMANIA GOVERNMENT BOND                                   | Schwellenländer | 1,29 %                  | Rumänien             |

|                         |                                         |        |        |
|-------------------------|-----------------------------------------|--------|--------|
| BOUGHT ZAR/SOLD USD     | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 1,20 % |        |
| HUNGARY GOVERNMENT BOND | Schwellenländer                         | 1,19 % | Ungarn |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

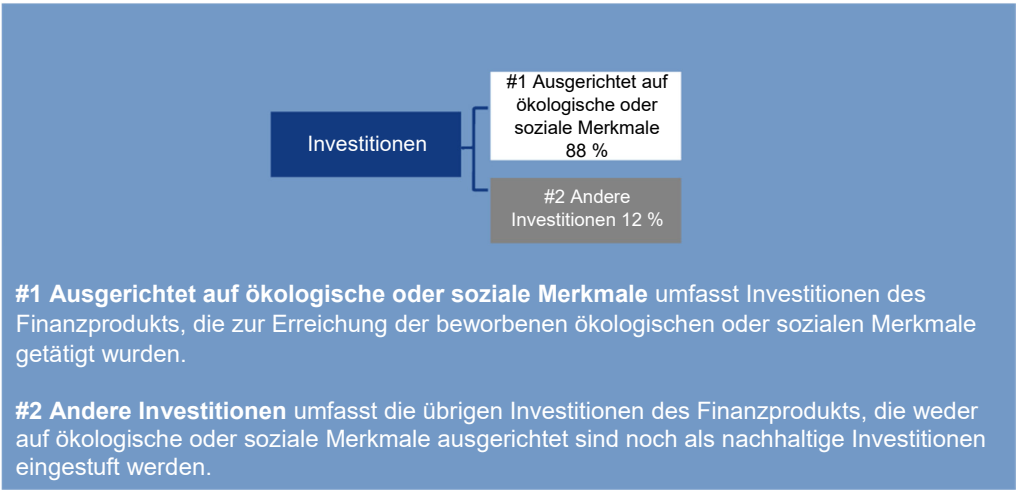
Stand 30. November 2022 waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 88 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 12 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Grundstoffindustrie               | Chemikalien           | 0,15 %                          |
| Kommunikation                     | Kabelgebundene Medien | 0,15 %                          |
| Zyklische Konsumgüter             | Gaming                | 0,15 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter       | Pharmazeutika         | 0,35 %                          |
| Elektro                           | Nicht klassifiziert   | 0,07 %                          |
| Schwellenländer                   | STAATLICH             | 55,12 %                         |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte           | 4,08 %                          |
|                                   | Immobilien            | 0,49 %                          |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Privatverbraucher     | 2,76 %                          |
|                                   | Industrie             | 1,22 %                          |
|                                   | Metalle und Bergbau   | 0,92 %                          |
|                                   | Öl und Gas            | 3,92 %                          |
|                                   | Immobilien            | 1,01 %                          |
|                                   | TMT                   | 2,58 %                          |
|                                   | Transport             | 2,39 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

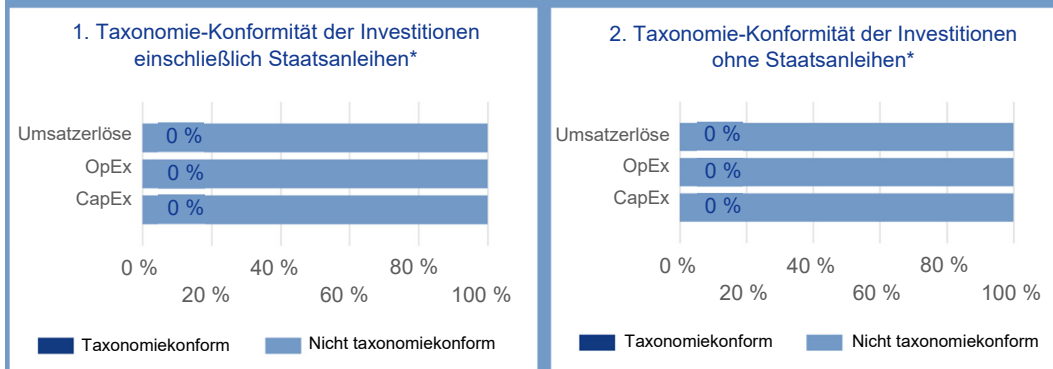
|                                         |                                                                                    |        |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                         | Versorger                                                                          | 2,87 % |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Diversifiziert                                                                     | 0,18 % |
|                                         | Finanzwerte                                                                        | 0,88 % |
|                                         | Industrie                                                                          | 0,76 % |
|                                         | Metalle und Bergbau                                                                | 0,18 % |
|                                         | Öl und Gas                                                                         | 2,43 % |
|                                         | Transport                                                                          | 0,71 % |
|                                         | Versorger                                                                          | 0,58 % |
| Energie                                 | E & P                                                                              | 0,23 % |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                                    | 0,32 % |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 6,36 % |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                                | 1,25 % |
| Supranational                           | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 1,33 % |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,1 %  |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,42 % |
| Technologie                             | Technologie                                                                        | 0,1 %  |
| Transport                               | Transportdienstleistungen                                                          | 0,38 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 Emerging Markets Debt Local Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

LXH6MWVDS6WHPU19VR51

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐

Ja

☐ ☐ ☒

Nein

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

Stand 30. November 2022 lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,7. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,62.

Während des Bezugszeitraums lag der E-Score des Portfolios durchgängig über dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen unvorhergesehener erheblicher Kapitalabflüsse oder Marktbewegungen, 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?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**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?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> </ul>                                                                                                                     |



**Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor          | In % der Vermögenswerte | Land       |
|--------------------------|-----------------|-------------------------|------------|
| REPUBLIK SÜDAFRIKA       | Schwellenländer | 13,09 %                 | Südafrika  |
| THAILAND GOVERNMENT BOND | Schwellenländer | 7,36 %                  | Thailand   |
| INDONESIA GOVERNMENT     | Schwellenländer | 7,30 %                  | Indonesien |
| POLAND GOVERNMENT BOND   | Schwellenländer | 6,33 %                  | Polen      |
| LETRA TESOURO NACIONAL   | Schwellenländer | 6,23 %                  | Brasilien  |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL | Schwellenländer | 6,21 %                  | Brasilien  |
| MEX BONOS DESARR FIX RT  | Schwellenländer | 6,08 %                  | Mexiko     |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?**

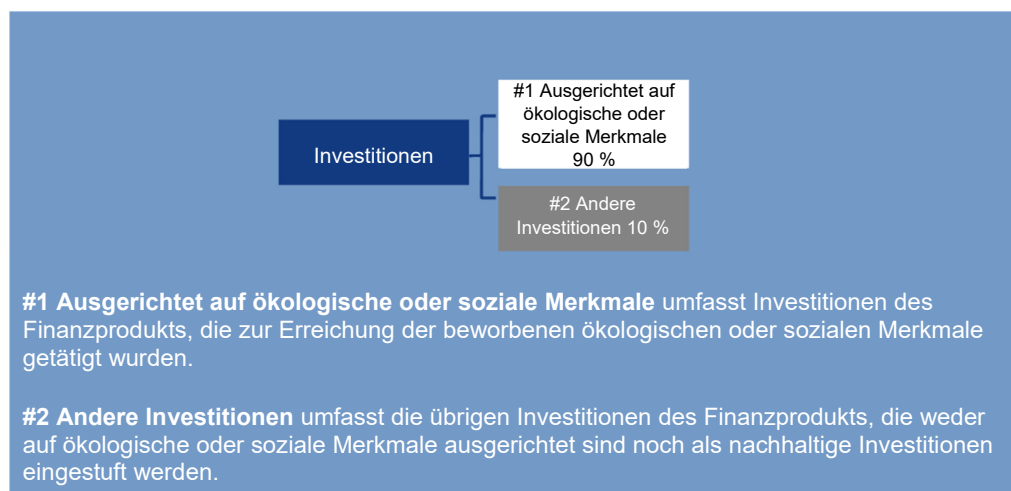
Stand 30. November 2022 waren 90 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

**Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Stand 30. November 2022 waren 90 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 10 % wurden in Barmitteln, Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren sowie Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Kommunikation                           | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,04 %                          |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                                          | 83,47 %                         |
| Schwellenländer Finanzwerte             | Finanzwerte                                                                        | 0,27 %                          |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | Privatverbraucher                                                                  | 0,05 %                          |
|                                         | Metalle und Bergbau                                                                | 0,02 %                          |
|                                         | Öl und Gas                                                                         | 0,28 %                          |
|                                         | Immobilien                                                                         | 0,01 %                          |
|                                         | TMT                                                                                | 0,15 %                          |
|                                         | Transport                                                                          | 0,02 %                          |
|                                         | Versorger                                                                          | 0,07 %                          |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Diversifiziert                                                                     | 0,33 %                          |
|                                         | Finanzwerte                                                                        | 0,14 %                          |
|                                         | Industrie                                                                          | 0,07 %                          |
|                                         | Metalle und Bergbau                                                                | 0,04 %                          |
|                                         | Öl und Gas                                                                         | 0,36 %                          |
|                                         | Transport                                                                          | 0,24 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                                    | 0,82 %                          |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 4,28 %                          |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,87 %                          |
| Supranational                           | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 3,48 %                          |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,02 %                          |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,22 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

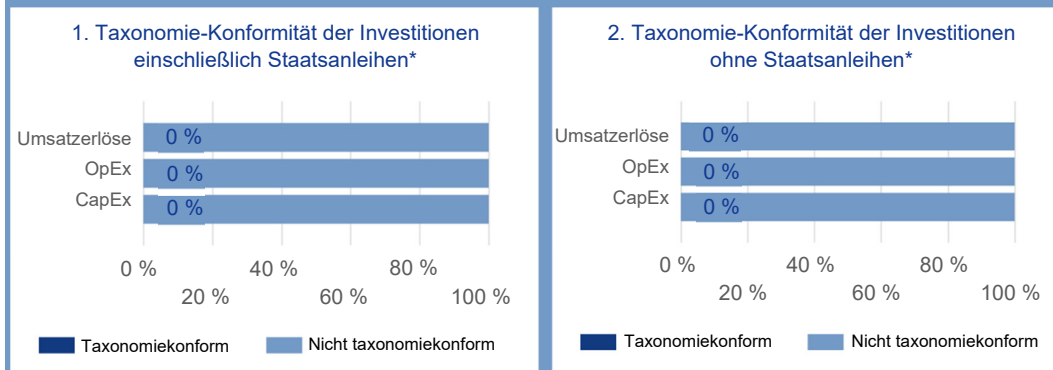
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

**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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%<br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

• Stand 30. November 2022 lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,27. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,21. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"><li>Treibhausgasemissionen</li><li>CO2-Fußabdruck</li><li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li></ul>                                                                                                                                                        |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"><li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li><li>Emissionen von Luftschadstoffen</li><li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li><li>Wasserverbrauch und Recycling</li><li>Entwaldung</li><li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li></ul> |



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die anteilmäßig größten Investitionen des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds                  | 5,28 %                  | Irland             |
| US TREASURY N/B                                           | Staatlich                       | 4,31 %                  | Vereinigte Staaten |
| REPUBLIK TÜRKEI                                           | Schwellenländer                 | 3,65 %                  | Türkei             |
| OMAN GOV INTERNTL BOND                                    | Schwellenländer                 | 3,61 %                  | Oman               |
| REPUBLIK KOLUMBIEN                                        | Schwellenländer                 | 2,96 %                  | Kolumbien          |
| REPUBLIK SÜDAFRIKA                                        | Schwellenländer                 | 2,61 %                  | Südafrika          |
| VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN                           | Schwellenländer                 | 2,49 %                  | Mexiko             |
| PETROLEOS MEXICANOS                                       | Schwellenländer quasi-staatlich | 2,38 %                  | Mexiko             |
| ARABISCHE REPUBLIK ÄGYPTEN                                | Schwellenländer                 | 2,33 %                  | Ägypten            |
| KÖNIGREICH BAHRAIN                                        | Schwellenländer                 | 2,29 %                  | Bahrain            |
| REPUBLIK NIGERIA                                          | Schwellenländer                 | 2,26 %                  | Nigeria            |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK                                   | Schwellenländer                 | 2,08 %                  | Dominikanische     |



|                    |                 |        |            |
|--------------------|-----------------|--------|------------|
|                    |                 |        | Republik   |
| RUMÄNIEN           | Schwellenländer | 1,97 % | Rumänien   |
| REPUBLIK INDONESIA | Schwellenländer | 1,93 % | Indonesien |
| REPUBLIK ECUADOR   | Schwellenländer | 1,93 % | Ecuador    |

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

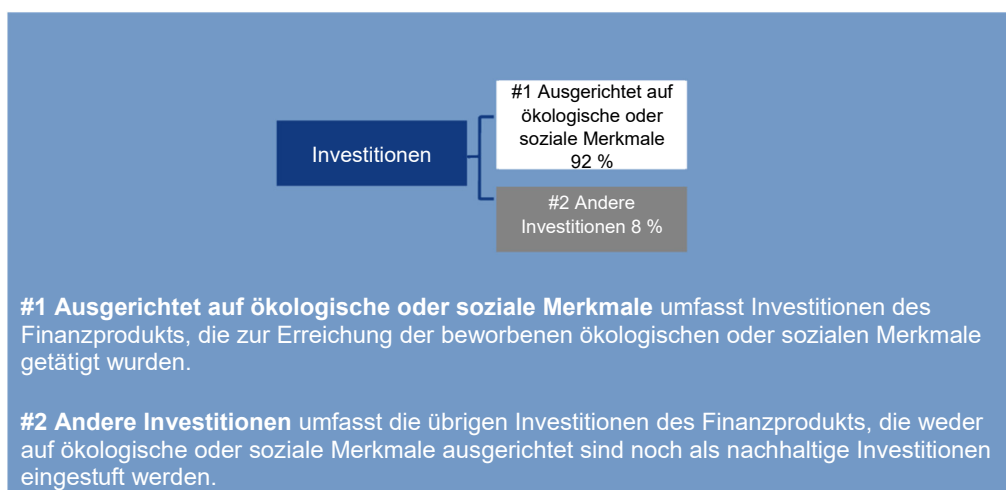
Stand 30. November 2022 waren 92 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 92 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 8 % wurden in Barmitteln und/oder Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und Emittenten gehalten, für die keine Daten vorlagen

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Kommunikation                     | Kabelgebundene Medien | 0,15 %                          |
| Schwellenländer                   | STAATLICH             | 63,42 %                         |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte           | 1,48 %                          |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Privatverbraucher     | 0,46 %                          |
|                                   | Metalle und Bergbau   | 0,34 %                          |
|                                   | Öl und Gas            | 1,57 %                          |
|                                   | Zellstoff und Papier  | 0,01 %                          |
|                                   | Immobilien            | 0,24 %                          |
|                                   | TMT                   | 0,34 %                          |
|                                   | Transport             | 0,78 %                          |
|                                   | Versorger             | 0,61 %                          |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Diversifiziert        | 1,23 %                          |
|                                   | Finanzwerte           | 0,97 %                          |
|                                   | Industrie             | 1,11 %                          |
|                                   | Metalle und Bergbau   | 0,3 %                           |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

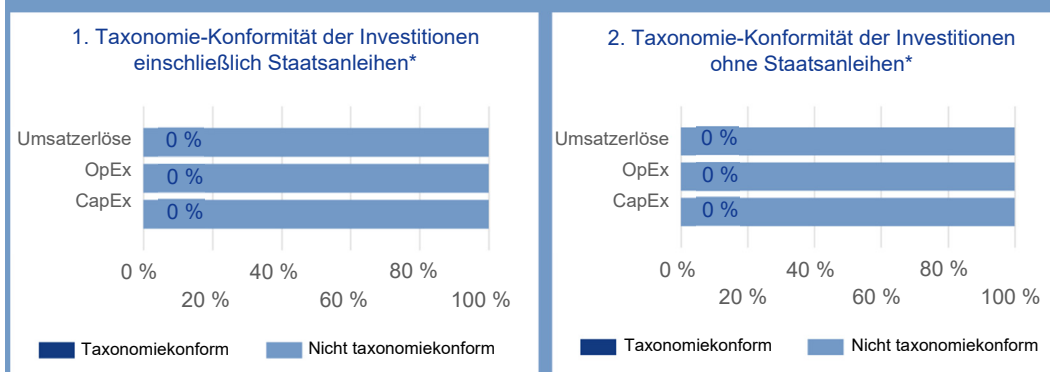
|                                 |                                                                                    |        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                 | Öl und Gas                                                                         | 6,44 % |
|                                 | Transport                                                                          | 1,81 % |
| Schwellenländer quasi-staatlich | Versorger                                                                          | 1,41 % |
| Publikumsfonds                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 5,28 % |
| Nicht klassifiziert             | Nicht klassifiziert                                                                | 0,48 % |
| Staatlich                       | Öffentliche Verwaltung                                                             | 4,31 % |
| Supranational                   | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 0,7 %  |
|                                 | Nicht klassifiziert                                                                | 0,61 % |
|                                 | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,7 %  |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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

**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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
 Goldman Sachs Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
 549300IP2DK56VQ9IF67

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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                 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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                 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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 über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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.

Seit 30. Mai 2022 erreicht das Portfolio ein geringeres Exposure gegenüber Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf Diversität in Gremien bzw. den prozentualen Anteil von Frauen in den Verwaltungsräten der Unternehmen als das Referenzportfolio/der Referenzwert. Darüber hinaus ist seit diesem Zeitpunkt seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität geringer als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 United Nations Global Compact.
- 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.
- Stand 30. Mai 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 8 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 15 % auf solche Unternehmen.

Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Ab 30. Mai 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio bei 393 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 683 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz.

Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor           | In % der Vermögenswerte | Land                         |
|--------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|
| GRUPO BIMBO SAB DE CV    | Nicht finanziell | 1,75 %                  | Mexiko                       |
| AEROPUERTOS DOMINICANOS  | Nicht finanziell | 1,70 %                  | Dominikanische Republik      |
| TOWER BERSAMA INFRASTRUC | Nicht finanziell | 1,70 %                  | Indonesien                   |
| IPOTEKA BANK ATIB        | Finanzwerte      | 1,67 %                  | Usbekistan                   |
| CEMENTOS PACASMAYO SAA   | Nicht finanziell | 1,59 %                  | Peru                         |
| BANCO CONTINENTAL S.A.E. | Finanzwerte      | 1,55 %                  | Paraguay                     |
| NBK TIER 1 LTD           | Finanzwerte      | 1,54 %                  | Vereinigte Arabische Emirate |
| MTN MAURITIUS INVSTMENTS | Nicht finanziell | 1,50 %                  | Mauritius                    |
| BBVA BANCOMER SA TEXAS   | Finanzwerte      | 1,50 %                  | Vereinigte Staaten           |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA    | Quasi-staatlich  | 1,50 %                  | Indonesien                   |
| REPUBLIK TÜRKEI          | Schwellenländer  | 1,50 %                  | Türkei                       |
| BANK LEUMI LE ISRAEL     | Finanzwerte      | 1,50 %                  | Israel                       |
| TELFON CELUAR DEL PARAGU | Nicht finanziell | 1,45 %                  | Paraguay                     |
| BANCO LATINOAMERICANO SA | Supranational    | 1,40 %                  | Panama                       |
| MEGLOBAL CANADA ULC      | Nicht finanziell | 1,40 %                  | Kanada                       |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

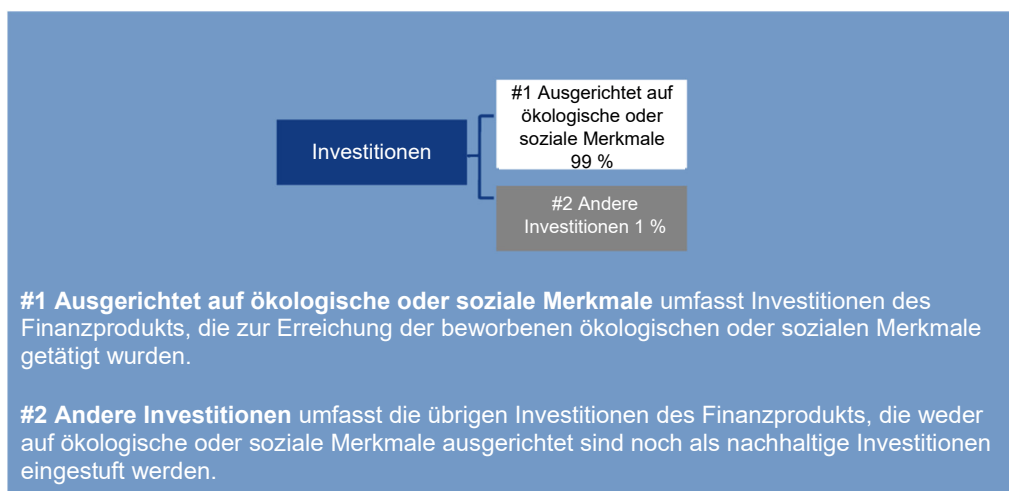
Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 99 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 1 % 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 2022 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Kommunikation               | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,83 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Pharmazeutika                                                                      | 0,42 %                          |
| Elektro                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,5 %                           |
| Schwellenländer             | STAATLICH                                                                          | 9,6 %                           |
|                             | STAATLICH                                                                          | 1,46 %                          |
| Finanzwerte                 | Finanzwerte                                                                        | 9,95 %                          |
|                             | Finanzwerte                                                                        | 7,88 %                          |
|                             | Immobilien                                                                         | 0,76 %                          |
|                             | Finanzwerte                                                                        | 0,66 %                          |
|                             | Finanzwerte                                                                        | 0,62 %                          |
|                             | Immobilien                                                                         | 0,62 %                          |
| Publikumsfonds              | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 1,09 %                          |
| Nicht finanziell            | TMT                                                                                | 7,87 %                          |
|                             | Versorger                                                                          | 5,18 %                          |
| Nicht finanziell            | Transport                                                                          | 3,33 %                          |
|                             | TMT                                                                                | 3,22 %                          |
|                             | Öl und Gas                                                                         | 3,21 %                          |
|                             | Industrie                                                                          | 2,96 %                          |
|                             | Öl und Gas                                                                         | 2,69 %                          |
|                             | Industrie                                                                          | 2,25 %                          |
|                             | Privatverbraucher                                                                  | 2,19 %                          |
|                             | Privatverbraucher                                                                  | 1,83 %                          |
|                             | Privatverbraucher                                                                  | 1,75 %                          |
|                             | TMT                                                                                | 1,7 %                           |
|                             | Immobilien                                                                         | 1,62 %                          |
|                             | Diversifiziert                                                                     | 1,34 %                          |
|                             | Transport                                                                          | 1,33 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                                                                | 1,23 %                          |
|                             | Privatverbraucher                                                                  | 1,19 %                          |
|                             | TMT                                                                                | 1,02 %                          |
|                             | Öl und Gas                                                                         | 0,91 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                                                                | 0,62 %                          |
| Nicht klassifiziert         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,29 %                          |
| Quasi-staatlich             | Finanzwerte                                                                        | 2,09 %                          |
|                             | Öl und Gas                                                                         | 1,98 %                          |
|                             | Versorger                                                                          | 1,65 %                          |
|                             | Versorger                                                                          | 1,5 %                           |
|                             | Diversifiziert                                                                     | 1,21 %                          |
|                             | Industrie                                                                          | 1,15 %                          |
|                             | Finanzwerte                                                                        | 0,82 %                          |
|                             | Transport                                                                          | 0,71 %                          |
| Supranational               | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,06 %                          |

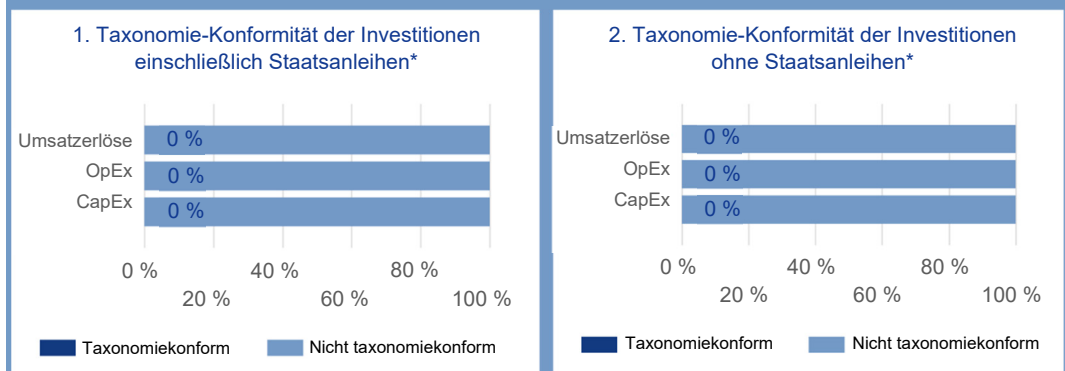
|               |                                                  |        |
|---------------|--------------------------------------------------|--------|
| Supranational | Nicht klassifiziert                              | 1,11 % |
|               | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften | 0,71 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Anlagen umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorliegen und die in die niedrigste ESG-Kategorie fallen oder nach dem Kauf gegen die ESG-Kriterien verstoßen. 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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):**  
549300K16J92PFP47O67

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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.

Seit 30. Mai 2022 erreicht das Portfolio ein geringeres Exposure gegenüber Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf Diversität in Gremien bzw. den prozentualen Anteil von Frauen in den Verwaltungsräten der Unternehmen als das Referenzportfolio/der Referenzwert. Darüber hinaus ist seit diesem Zeitpunkt seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität geringer als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

• Ab 30. Mai 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 0,5 % auf solche Unternehmen.

Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Ab 30. Mai 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio bei 42 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 74 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz.

Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                     |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                                | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund - X Accumulation (T) Klasse | Publikumsfonds      | 9,49 %                  | Irland             |
| GNMA II TBA 30 YR 5.5                                               | Nicht klassifiziert | 3,24 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 5.5                                                  | Nicht klassifiziert | 2,97 %                  | Vereinigte Staaten |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO                                            | Staatlich           | 1,99 %                  | Spanien            |

|                                |                             |        |                    |
|--------------------------------|-----------------------------|--------|--------------------|
| GENERAL MOTORS FINL CO         | Zyklische Konsumgüter       | 1,55 % | Vereinigte Staaten |
| CITIGROUP INC                  | Bank                        | 1,47 % | Vereinigte Staaten |
| BANK OF AMERICA CORP           | Bank                        | 1,46 % | Vereinigte Staaten |
| BPCE SA                        | Bank                        | 1,44 % | Frankreich         |
| ICG US CLO LTD                 | Nicht klassifiziert         | 1,40 % | Vereinigte Staaten |
| AGENCE CENTRALE ORGANISMES SEC | Nicht klassifiziert         | 1,39 % | Frankreich         |
| PERNOD RICARD SA               | Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,31 % | Frankreich         |
| MERCEDES BENZ INT FINCE        | Zyklische Konsumgüter       | 1,25 % | Niederlande        |
| SIGNIFY NV                     | Investitionsgüter           | 1,24 % | Niederlande        |
| FNMA POOL FM5125               | Nicht klassifiziert         | 1,20 % | Vereinigte Staaten |
| ALD SA                         | Finanzdienstleistungen      | 1,17 % | Frankreich         |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

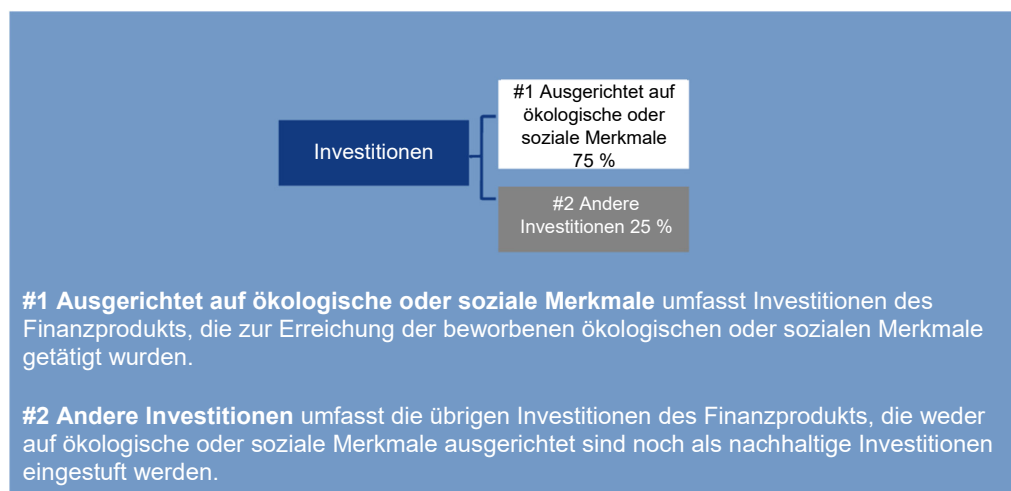
Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 25 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank              | Fondsmanagement                                                                    | 0,67 %                          |
|                   | Kreditinstitute                                                                    | 16,24 %                         |
|                   | Nicht klassifiziert                                                                | 4,77 %                          |
|                   | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,57 %                          |
| Investitionsgüter | Baumaterialien                                                                     | 0,31 %                          |
|                   | Diversifizierte Fertigung                                                          | 1,73 %                          |

|                                         |                                                                    |         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
| Investitionsgüter                       | Verpackung                                                         | 1,4 %   |
| Kommunikation                           | Kabelgebundene Medien                                              | 0,21 %  |
|                                         | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 0,3 %   |
|                                         | Telekommunikation                                                  | 2,97 %  |
| Zyklische Konsumgüter                   | Automobil                                                          | 5,79 %  |
|                                         | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 2,1 %   |
|                                         | Unterhaltung                                                       | 0,26 %  |
| Zyklische Konsumgüter                   | Gaming                                                             | 0,16 %  |
|                                         | Restaurants                                                        | 0,58 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Gewerbliche Dienstleistungen                                       | 0,4 %   |
|                                         | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 3,52 %  |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 0,3 %   |
|                                         | Gesundheitswesen                                                   | 4,8 %   |
|                                         | Pharmazeutika                                                      | 0,52 %  |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 0,1 %   |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,99 %  |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                          | 4,38 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | TMT                                                                | 0,25 %  |
| Energie                                 | Unabhängig                                                         | 0,52 %  |
|                                         | Integriert                                                         | 0,63 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                    | 0,41 %  |
| Finanzdienstleistungen                  | Herstellerverbundene Automobilbanken                               | 0,41 %  |
|                                         | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                             | 0,4 %   |
|                                         | Nicht herstellergebunden                                           | 2,76 %  |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                 | 1,37 %  |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 9,49 %  |
| Erdgas                                  | VERTRIEBSSTELLEN                                                   | 0,39 %  |
| Nicht klassifiziert                     | Kreditinstitute                                                    | 0,84 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 22,63 % |
| REITs und Immobilien                    | Digitale REITs                                                     | 0,76 %  |
|                                         | Diversifizierte REITs                                              | 1,07 %  |
|                                         | Staatlich garantierte REITs                                        | 0,47 %  |
|                                         | Industrie- und Logistik-REITs                                      | 0,67 %  |
|                                         | Wohnimmobilien-REITs                                               | 1,87 %  |
| Staatlich                               | Öffentliche Verwaltung                                             | 2,96 %  |
| Supranational                           | Öffentliche Verwaltung                                             | 0,19 %  |
| Technologie                             | Hardware/Software                                                  | 0,6 %   |
|                                         | Technologie                                                        | 2,81 %  |

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.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

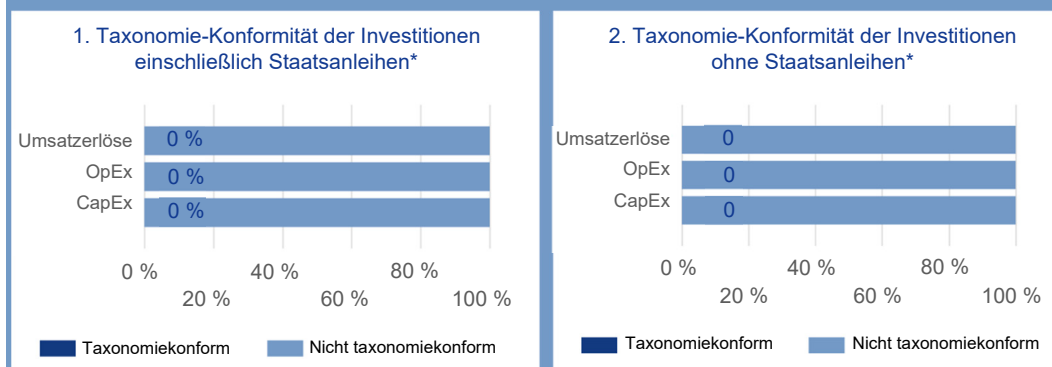
Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz?**

„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 hätte investieren können, mit den vom Portfolio geförderten 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 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 Mindestdschutz.



## 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageberater verfolgte über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

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.

Seit 30. Mai 2022 erreicht das Portfolio ein geringeres Exposure gegenüber Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf Diversität in Gremien bzw. den prozentualen Anteil von Frauen in den Verwaltungsräten der Unternehmen als das Referenzportfolio/der Referenzwert. Darüber hinaus ist seit diesem Zeitpunkt seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität geringer als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

• Ab 30. Mai 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 2,5 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 3,5 % auf solche Unternehmen.

Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Ab 30. Mai 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio bei 135 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 212 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                     |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                                | Sektor                      | In % der Vermögenswerte | Land               |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|
| ELECTRICITE DE FRANCE SA                                            | Elektro                     | 2,13 %                  | Frankreich         |
| FAURECIA                                                            | Zyklische Konsumgüter       | 1,47 %                  | Frankreich         |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC                                            | Zyklische Konsumgüter       | 1,38 %                  | Vereinigte Staaten |
| ZF FINANCE GMBH                                                     | Zyklische Konsumgüter       | 1,36 %                  | Deutschland        |
| TELECOM ITALIA SPA                                                  | Kommunikation               | 1,27 %                  | Italien            |
| Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund - X Accumulation (T) Klasse | Publikumsfonds              | 1,18 %                  | Irland             |
| BANCO DE SABADELL SA                                                | Bank                        | 1,07 %                  | Spanien            |
| IQVIA INC                                                           | Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,04 %                  | Vereinigte Staaten |

|                         |                                   |        |             |
|-------------------------|-----------------------------------|--------|-------------|
| INTESA SANPAOLO SPA     | Bank                              | 1,03 % | Italien     |
| AUTOSTRADA PER L ITALIA | Transport                         | 1,00 % | Italien     |
| REPSOL INTL FINANCE     | Energie                           | 0,98 % | Niederlande |
| UNITED GROUP BV         | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 0,95 % | Niederlande |
| COMMERZBANK AG          | Bank                              | 0,93 % | Deutschland |
| ALTICE FRANCE SA        | Kommunikation                     | 0,92 % | Frankreich  |
| TELEFONICA EUROPE BV    | Kommunikation                     | 0,90 % | Niederlande |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

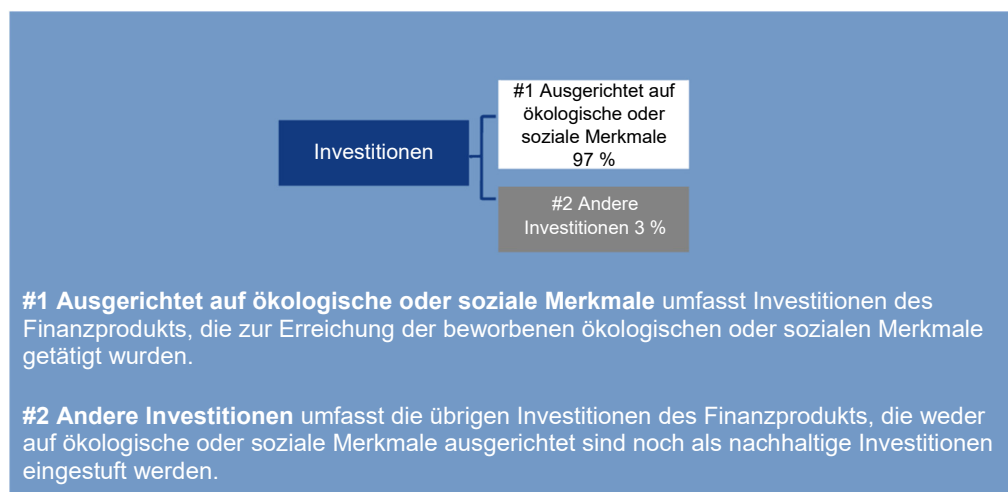
Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3 % 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 2022 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                | Kreditinstitute                                                                    | 9,43 %                          |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,49 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,23 %                          |
| Grundstoffindustrie | Chemikalien                                                                        | 2,68 %                          |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,76 %                          |
|                     | Papier                                                                             | 0,3 %                           |
| Investitionsgüter   | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                                   | 0,53 %                          |
|                     | Baumaterialien                                                                     | 1,68 %                          |
|                     | Investitionsgüter - Sonstige                                                       | 1,62 %                          |
|                     | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,72 %                          |

|                                         |                                                                    |         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
|                                         | Umwelt                                                             | 0,84 %  |
|                                         | Maschinen                                                          | 0,15 %  |
|                                         | Verpackung                                                         | 4,72 %  |
| Kommunikation                           | Kabelgebundene Medien                                              | 4,3 %   |
|                                         | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 0,45 %  |
|                                         | Telekommunikation                                                  | 8,77 %  |
| Zyklische Konsumgüter                   | Automobil                                                          | 11,24 % |
|                                         | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 7,18 %  |
|                                         | Unterhaltung                                                       | 2,83 %  |
|                                         | Gaming                                                             | 1,76 %  |
|                                         | Bau von Wohnimmobilien                                             | 0,56 %  |
|                                         | Beherbergung                                                       | 0,31 %  |
|                                         | Restaurants                                                        | 1,35 %  |
|                                         | Einzelhandel                                                       | 1,31 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Gewerbliche Dienstleistungen                                       | 1,03 %  |
|                                         | Konsumgüter                                                        | 1,4 %   |
|                                         | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 2,16 %  |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 2,08 %  |
|                                         | Gesundheitswesen                                                   | 4,79 %  |
|                                         | Pharmazeutika                                                      | 2,1 %   |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 2,81 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,34 %  |
| Schwellenländer Finanzwerte             | Finanzwerte                                                        | 0,15 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | TMT                                                                | 1,33 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Finanzwerte                                                        | 0,14 %  |
| Energie                                 | E & P                                                              | 0,11 %  |
|                                         | Unabhängig                                                         | 0,38 %  |
|                                         | Integriert                                                         | 1,23 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                    | 0,2 %   |
| Finanzdienstleistungen                  | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                             | 1,32 %  |
|                                         | Nicht herstellergebunden                                           | 0,41 %  |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                 | 0,92 %  |
|                                         | Mehrfach                                                           | 0,18 %  |
|                                         | PC                                                                 | 0,55 %  |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 1,18 %  |
| Erdgas                                  | VERTRIEBSSTELLEN                                                   | 0,35 %  |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                | 0,28 %  |
| Andere                                  | Nicht klassifiziert                                                | 0,15 %  |
| REITs und Immobilien                    | Staatlich garantierte REITs                                        | 0,23 %  |
|                                         | Immobilien                                                         | 0,44 %  |
|                                         | Wohnimmobilien-REITs                                               | 0,79 %  |
|                                         | Einzelhandels-REITs                                                | 0,05 %  |
| Technologie                             | Hardware/Software                                                  | 0,72 %  |
|                                         | Technologie                                                        | 1,7 %   |

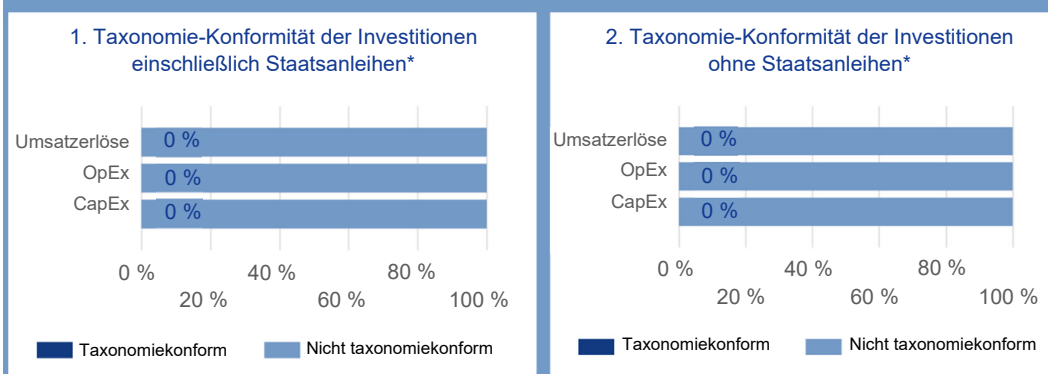
|                  |                           |        |
|------------------|---------------------------|--------|
| Transport        | Fluggesellschaften        | 1,04 % |
|                  | Transportdienstleistungen | 2,3 %  |
| Wasserversorgung | Nicht klassifiziert       | 0,09 % |
|                  | Kanalisation              | 0,22 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Goldman Sachs Global Income Bond Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300Y5PDJDYLCX2H95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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 über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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.

Seit 30. Mai 2022 erreicht das Portfolio ein geringeres Exposure gegenüber Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf Diversität in Gremien bzw. den prozentualen Anteil von Frauen in den Verwaltungsräten der Unternehmen als das Referenzportfolio/der Referenzwert. Darüber hinaus ist seit diesem Zeitpunkt seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität geringer als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

• Ab 30. Mai 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 2,4 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 3,8 % auf solche Unternehmen.

Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Ab 30. Mai 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio bei 181 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 305 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz.

Über den Bezugszeitraum 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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| GNMA II TBA 30 YR 5                                       | Nicht klassifiziert | 3,61 %                  | Vereinigte Staaten     |
| GNMA II TBA 30 YR 4.5                                     | Nicht klassifiziert | 3,53 %                  | Vereinigte Staaten     |
| PIKES PEAK CLO                                            | Nicht klassifiziert | 2,49 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BAIN CAPITAL CREDIT CLO, LIMIT                            | Nicht klassifiziert | 2,48 %                  | Kaimaninseln           |
| NEUBERGER BERMAN CLO LTD                                  | Nicht klassifiziert | 1,65 %                  | Jersey                 |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds      | 1,64 %                  | Irland                 |
| LCM 32 LTD                                                | Nicht klassifiziert | 1,61 %                  | Kaimaninseln           |
| DEUTSCHE BANK NY                                          | Bank                | 1,47 %                  | Vereinigte Staaten     |
| CITIGROUP INC                                             | Bank                | 1,37 %                  | Vereinigte Staaten     |
| SANTANDER UK GROUP HLDGS                                  | Bank                | 1,27 %                  | Vereinigtes Königreich |
| VIRGIN MONEY UK PLC                                       | Bank                | 1,24 %                  | Vereinigtes Königreich |
| VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN                           | Schwellenländer     | 1,21 %                  | Mexiko                 |

|                         |                                 |        |                        |
|-------------------------|---------------------------------|--------|------------------------|
| KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | Schwellenländer quasi-staatlich | 1,08 % | Kasachstan             |
| BARCLAYS PLC            | Bank                            | 1,05 % | Vereinigtes Königreich |
| ING GROEP NV            | Bank                            | 1,01 % | Niederlande            |

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

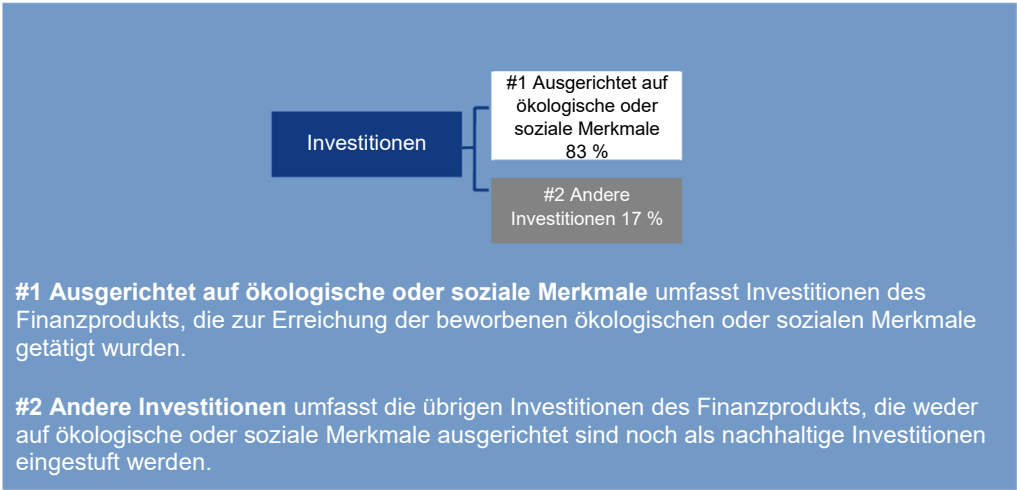
Stand 30. November 2022 waren 83 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 83 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 17 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                | Kreditinstitute                                                                    | 10,47 %                         |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 3,36 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,13 %                          |
| Grundstoffindustrie | Bau und Konstruktion                                                               | 0,23 %                          |
|                     | Chemikalien                                                                        | 0,54 %                          |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,08 %                          |
| Investitionsgüter   | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                                   | 2,08 %                          |
|                     | Baumaterialien                                                                     | 1,29 %                          |
|                     | Investitionsgüter - Sonstige                                                       | 0,67 %                          |
|                     | Diversifizierte Fertigung                                                          | 2,65 %                          |
|                     | Umwelt                                                                             | 1,08 %                          |
|                     | Verpackung                                                                         | 0,63 %                          |
| Allgemein           | Nicht klassifiziert                                                                | 0,1 %                           |

|                                   |                                                                    |         |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
| Kommunikation                     | Kabelgebundene Medien                                              | 2,23 %  |
|                                   | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 2,27 %  |
|                                   | Telekommunikation                                                  | 1,87 %  |
| Zyklische Konsumgüter             | Automobil                                                          | 1,49 %  |
| Zyklische Konsumgüter             | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 1,96 %  |
|                                   | Unterhaltung                                                       | 0,51 %  |
|                                   | Bau von Wohnimmobilien                                             | 0,34 %  |
|                                   | Beherbergung                                                       | 0,55 %  |
|                                   | Restaurants                                                        | 0,23 %  |
|                                   | Einzelhandel                                                       | 1,09 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter       | Gewerbliche Dienstleistungen                                       | 0,36 %  |
|                                   | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 2,59 %  |
|                                   | Gesundheitswesen                                                   | 2,49 %  |
|                                   | Pharmazeutika                                                      | 0,17 %  |
| Elektro                           | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 1,17 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                | 0,52 %  |
| Schwellenländer                   | STAATLICH                                                          | 7,25 %  |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte                                                        | 1,91 %  |
|                                   | Immobilien                                                         | 0,6 %   |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Privatverbraucher                                                  | 1,02 %  |
|                                   | Metalle und Bergbau                                                | 1,01 %  |
|                                   | Öl und Gas                                                         | 0,57 %  |
|                                   | Zellstoff und Papier                                               | 0,6 %   |
|                                   | TMT                                                                | 1,67 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Finanzwerte                                                        | 0,65 %  |
|                                   | Industrie                                                          | 0,6 %   |
|                                   | Öl und Gas                                                         | 1,38 %  |
|                                   | Transport                                                          | 0,54 %  |
| Energie                           | E & P                                                              | 0,09 %  |
|                                   | Integriert                                                         | 1,02 %  |
|                                   | Midstream                                                          | 1,05 %  |
|                                   | Ölfeld-Dienstleistungen                                            | 1,89 %  |
| Finanzdienstleistungen            | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                             | 1,15 %  |
|                                   | Nicht herstellergebunden                                           | 1,13 %  |
| Versicherung                      | Lebensversicherung                                                 | 2,13 %  |
|                                   | Mehrfach                                                           | 0,22 %  |
|                                   | PC                                                                 | 0,7 %   |
| Publikumsfonds                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 1,64 %  |
| Erdgas                            | PIPELINES                                                          | 1,11 %  |
| Nicht klassifiziert               | Nicht klassifiziert                                                | 17,13 % |
| Andere                            | Bau von Versorgungsanlagen                                         | 0,42 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                | 0,39 %  |
| REITs und Immobilien              | Diversifizierte REITs                                              | 0,68 %  |
|                                   | Staatlich garantierte REITs                                        | 0,26 %  |
|                                   | Industrie- und Logistik-REITs                                      | 0,66 %  |

|                      |                                                                                    |        |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| REITs und Immobilien | Immobilien                                                                         | 0,14 % |
|                      | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,94 % |
|                      | Einzelhandels-REITs                                                                | 0,2 %  |
| Supranational        | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,58 % |
| Technologie          | Hardware/Software                                                                  | 1,68 % |
|                      | Technologie                                                                        | 2,51 % |
| Transport            | Fluggesellschaften                                                                 | 0,65 % |
|                      | Eisenbahnen                                                                        | 0,26 % |
|                      | Transportdienstleistungen                                                          | 0,81 % |
| Wasserversorgung     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,7 %  |

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.

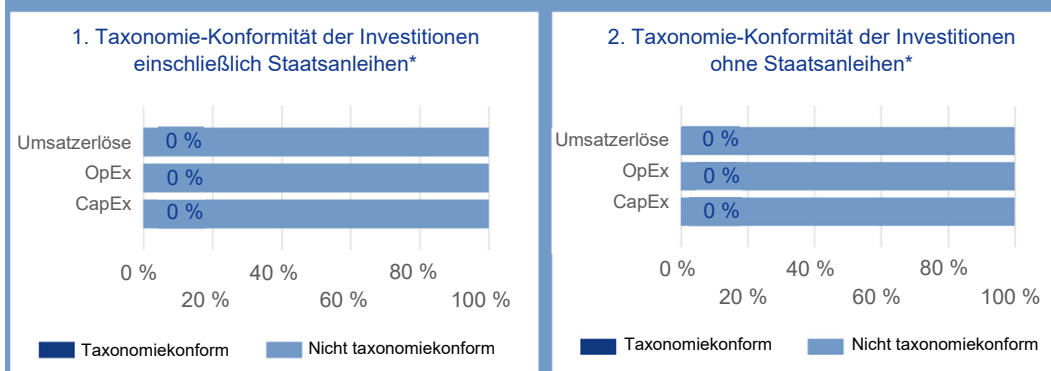
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Goldman Sachs Global Credit Portfolio (Hedged)

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
E4REFXWS2O3T4J05Y122

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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.
- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 2,6 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 2,8 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.
- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 126,6 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 225,0 Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> </ul>                                                                                                                                                    |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul> |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor            | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| BANK OF AMERICA CORP     | Bank              | 2,87 %                  | Vereinigte Staaten     |
| T MOBILE USA INC         | Kommunikation     | 2,55 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BARCLAYS PLC             | Bank              | 2,50 %                  | Vereinigtes Königreich |
| JPMORGAN CHASE + CO      | Bank              | 2,02 %                  | Vereinigte Staaten     |
| CITIGROUP INC            | Bank              | 1,72 %                  | Vereinigte Staaten     |
| CREDIT SUISSE GROUP AG   | Bank              | 1,58 %                  | Schweiz                |
| HSBC HOLDINGS PLC        | Bank              | 1,57 %                  | Vereinigtes Königreich |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | Kommunikation     | 1,54 %                  | Vereinigte Staaten     |
| MORGAN STANLEY           | Bank              | 1,50 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BNP PARIBAS              | Bank              | 1,34 %                  | Frankreich             |
| BROADCOM INC             | Technologie       | 1,30 %                  | Vereinigte Staaten     |
| BOEING CO                | Investitionsgüter | 1,25 %                  | Vereinigte Staaten     |
| DELL INT LLC / EMC CORP  | Technologie       | 1,23 %                  | Vereinigte Staaten     |
| ING GROEP NV             | Bank              | 1,23 %                  | Niederlande            |
| BPCE SA                  | Bank              | 1,18 %                  | Frankreich             |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

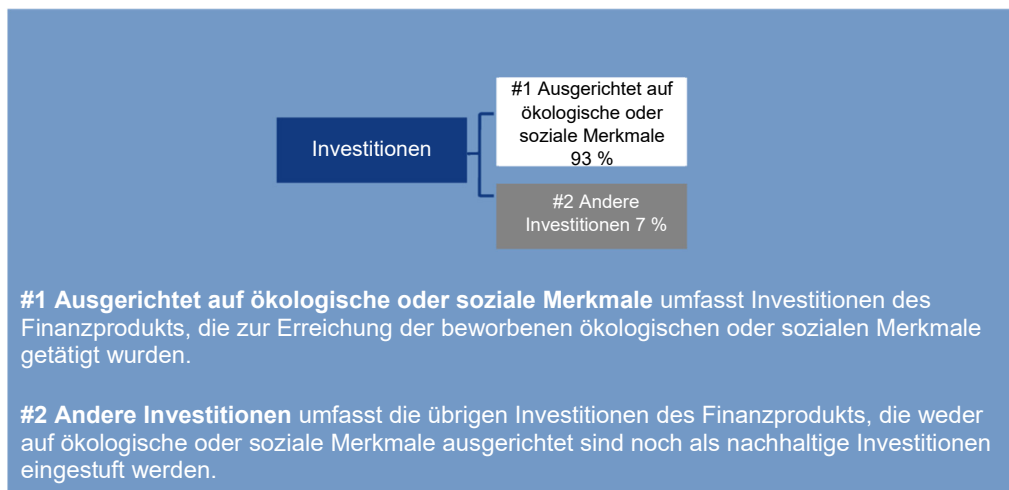
Stand 30. November 2022 waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Stand 30. November 2022 waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 7 % 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.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 60 % 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 2022 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                        | Fondsmanagement                                                                    | 0,87 %                          |
|                             | Kreditinstitute                                                                    | 25,27 %                         |
|                             | Nicht klassifiziert                                                                | 3,86 %                          |
|                             | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 5,35 %                          |
| Grundstoffindustrie         | Chemikalien                                                                        | 0,36 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                                                                | 0,67 %                          |
| Maklertätigkeiten           | Andere                                                                             | 0,59 %                          |
| Investitionsgüter           | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                                   | 1,25 %                          |
|                             | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,44 %                          |
|                             | Umwelt                                                                             | 0,05 %                          |
| Kommunikation               | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,98 %                          |
|                             | Nicht kabelgebundene Medien                                                        | 2,34 %                          |
|                             | Telekommunikation                                                                  | 4,32 %                          |
| Zyklische Konsumgüter       | Automobil                                                                          | 2,52 %                          |
|                             | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern                 | 0,93 %                          |
|                             | Unterhaltung                                                                       | 0,08 %                          |
|                             | Beherbergung                                                                       | 0,52 %                          |
|                             | Restaurants                                                                        | 0,21 %                          |
|                             | Einzelhandel                                                                       | 0,54 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Konsumgüter                                                                        | 0,06 %                          |
|                             | Nahrungsmittel und Getränke                                                        | 2,41 %                          |
|                             | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                                        | 0,37 %                          |
|                             | Gesundheitswesen                                                                   | 2,86 %                          |
|                             | Pharmazeutika                                                                      | 2,13 %                          |
|                             | Tabak                                                                              | 0,89 %                          |
| Elektro                     | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 2,76 %                          |
|                             | Nicht klassifiziert                                                                | 2,12 %                          |
| Schwellenländer             | STAATLICH                                                                          | 0,85 %                          |
| Schwellenländer Finanzwerte | Finanzwerte                                                                        | 0,24 %                          |

|                                   |                                                                                    |        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Schwellenländer Finanzwerte       | Immobilien                                                                         | 0,03 % |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Privatverbraucher                                                                  | 0,02 % |
|                                   | Diversifiziert                                                                     | 0,12 % |
|                                   | TMT                                                                                | 0,27 % |
|                                   | Versorger                                                                          | 0,61 % |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Öl und Gas                                                                         | 0,41 % |
|                                   | Transport                                                                          | 0,21 % |
|                                   | Versorger                                                                          | 0,36 % |
| Energie                           | E & P                                                                              | 0,4 %  |
|                                   | Unabhängig                                                                         | 0,37 % |
|                                   | Integriert                                                                         | 1,13 % |
|                                   | Midstream                                                                          | 2,28 % |
|                                   | Ölfeld-Dienstleistungen                                                            | 0,78 % |
|                                   | Raffinerie                                                                         | 0,42 % |
| Finanzdienstleistungen            | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                                             | 0,44 % |
|                                   | Nicht herstellergebunden                                                           | 3,46 % |
| Versicherung                      | Lebensversicherung                                                                 | 2,1 %  |
|                                   | Mehrfach                                                                           | 0,29 % |
|                                   | PC                                                                                 | 0,47 % |
| Kommunalverwaltung                | Nicht klassifiziert                                                                | 0,26 % |
| Publikumsfonds                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 0,02 % |
| Erdgas                            | VERTRIEBSSTELLEN                                                                   | 0,1 %  |
| Nicht klassifiziert               | Nicht klassifiziert                                                                | 2,74 % |
| REITs und Immobilien              | Diversifizierte REITs                                                              | 1,71 % |
|                                   | Staatlich garantierte REITs                                                        | 0,59 % |
|                                   | Industrie- und Logistik-REITs                                                      | 1,13 % |
|                                   | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,97 % |
|                                   | Einzelhandels-REITs                                                                | 0,59 % |
| Supranational                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,18 % |
| Technologie                       | Hardware/Software                                                                  | 1,41 % |
|                                   | Technologie                                                                        | 4,22 % |
| Transport                         | Eisenbahnen                                                                        | 0,32 % |
|                                   | Transportdienstleistungen                                                          | 0,69 % |

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.

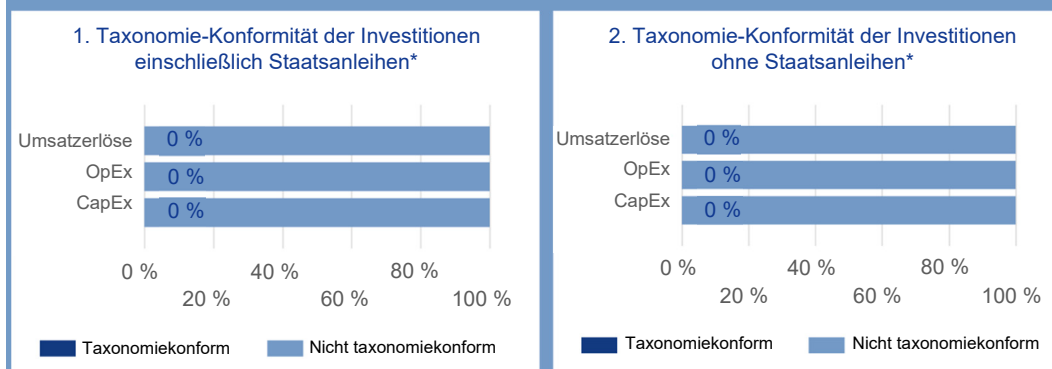


#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 ergänzen 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code):

IECTLC7WSQ28PUH68759

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet. Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 United Nations Global Compact, 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.
- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,1 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 1,0 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.
- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 68,5 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 168,2 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| JAPAN (2 YEAR ISSUE)                                      | Staatlich           | 10,08 %                 | Japan                  |
| FNMA TBA 30 YR 3.5                                        | Nicht klassifiziert | 6,81 %                  | Vereinigte Staaten     |
| JAPAN TREASURY DISC BILL                                  | Staatlich           | 5,50 %                  | Japan                  |
| FNMA TBA 30 YR 5.5                                        | Nicht klassifiziert | 3,76 %                  | Vereinigte Staaten     |
| UNITED KINGDOM GILT                                       | Staatlich           | 2,32 %                  | Vereinigtes Königreich |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds      | 2,19 %                  | Irland                 |
| FNMA TBA 30 YR 6                                          | Nicht klassifiziert | 1,90 %                  | Vereinigte Staaten     |
| GNMA II TBA 30 YR 5.5                                     | Nicht klassifiziert | 1,88 %                  | Vereinigte Staaten     |
| GNMA II TBA 30 YR 5                                       | Nicht klassifiziert | 1,86 %                  | Vereinigte Staaten     |
| GNMA II POOL MA8347                                       | Nicht klassifiziert | 1,82 %                  | Vereinigte Staaten     |
| FED HM LN PC POOL SD0294                                  | Nicht klassifiziert | 1,77 %                  | Vereinigte Staaten     |
| SOCIETE GENERALE                                          | Bank                | 1,58 %                  | Frankreich             |
| CREDIT SUISSE GROUP AG                                    | Bank                | 1,57 %                  | Schweiz                |

|                  |                     |        |                    |
|------------------|---------------------|--------|--------------------|
| FNMA POOL CA6988 | Nicht klassifiziert | 1,56 % | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 2 | Nicht klassifiziert | 1,53 % | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

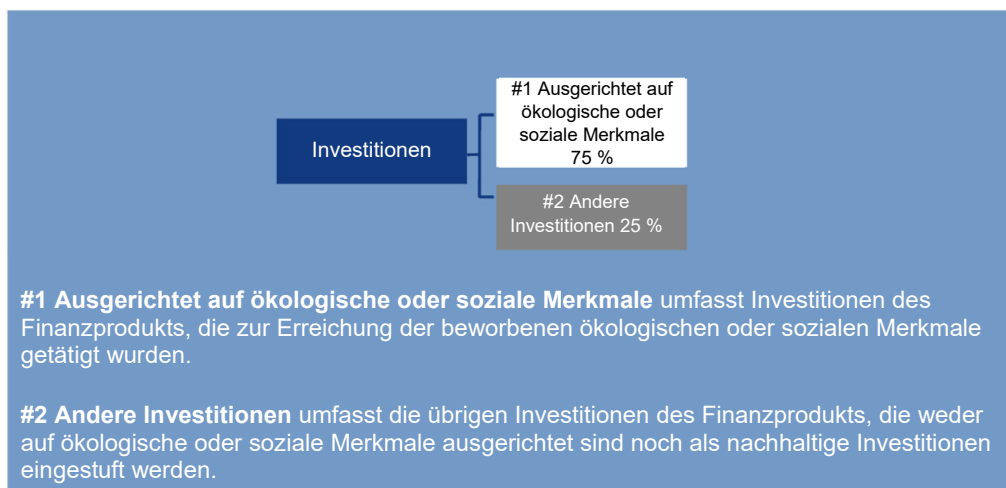
Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 25 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Behörden              | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,42 %                          |
|                       | Kreditinstitute                                                                    | 1,23 %                          |
| Bank                  | Fondsmanagement                                                                    | 0,65 %                          |
|                       | Kreditinstitute                                                                    | 13,22 %                         |
|                       | Nicht klassifiziert                                                                | 1,9 %                           |
|                       | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,67 %                          |
| Grundstoffindustrie   | Chemikalien                                                                        | 0,36 %                          |
|                       | Metalle und Bergbau                                                                | 0,11 %                          |
|                       | Papier                                                                             | 0,07 %                          |
| Investitionsgüter     | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,24 %                          |
|                       | Umwelt                                                                             | 0,03 %                          |
| Kommunikation         | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,11 %                          |
|                       | Nicht kabelgebundene Medien                                                        | 0,27 %                          |
|                       | Telekommunikation                                                                  | 2,14 %                          |
| Zyklische Konsumgüter | Automobil                                                                          | 1,32 %                          |

|                                         |                                                                                    |         |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Zyklische Konsumgüter                   | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern                 | 0,5 %   |
|                                         | Beherbergung                                                                       | 0,39 %  |
|                                         | Restaurants                                                                        | 0,12 %  |
|                                         | Einzelhandel                                                                       | 0,15 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Nahrungsmittel und Getränke                                                        | 0,34 %  |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                                        | 0,54 %  |
|                                         | Gesundheitswesen                                                                   | 0,63 %  |
|                                         | Pharmazeutika                                                                      | 0,36 %  |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 1,46 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,35 %  |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                                          | 3,67 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | TMT                                                                                | 0,3 %   |
|                                         | Versorger                                                                          | 0,46 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Transport                                                                          | 0,62 %  |
| Energie                                 | Unabhängig                                                                         | 0,35 %  |
|                                         | Integriert                                                                         | 1,07 %  |
|                                         | Midstream                                                                          | 0,31 %  |
|                                         | Raffinerie                                                                         | 0,13 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                                    | 0,2 %   |
| Finanzdienstleistungen                  | Nicht herstellergebunden                                                           | 1,88 %  |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                                 | 0,68 %  |
| Kommunalverwaltung                      | Öffentliche Verwaltung                                                             | 1,34 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,67 %  |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 2,19 %  |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                                | 36,67 % |
| REITs und Immobilien                    | Diversifizierte REITs                                                              | 0,84 %  |
|                                         | Staatlich garantierte REITs                                                        | 0,31 %  |
|                                         | Industrie- und Logistik-REITs                                                      | 0,16 %  |
|                                         | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,47 %  |
|                                         | Einzelhandels-REITs                                                                | 0,23 %  |
| Staatlich                               | Öffentliche Verwaltung                                                             | 27,09 % |
| Supranational                           | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 0,75 %  |
|                                         | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,19 %  |
|                                         | Kreditinstitute                                                                    | 0,57 %  |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,63 %  |
| Technologie                             | Hardware/Software                                                                  | 0,45 %  |
|                                         | Technologie                                                                        | 1,85 %  |
| Transport                               | Eisenbahnen                                                                        | 0,13 %  |
|                                         | Transportdienstleistungen                                                          | 0,59 %  |
| Wasserversorgung                        | Nicht klassifiziert                                                                | 0,27 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

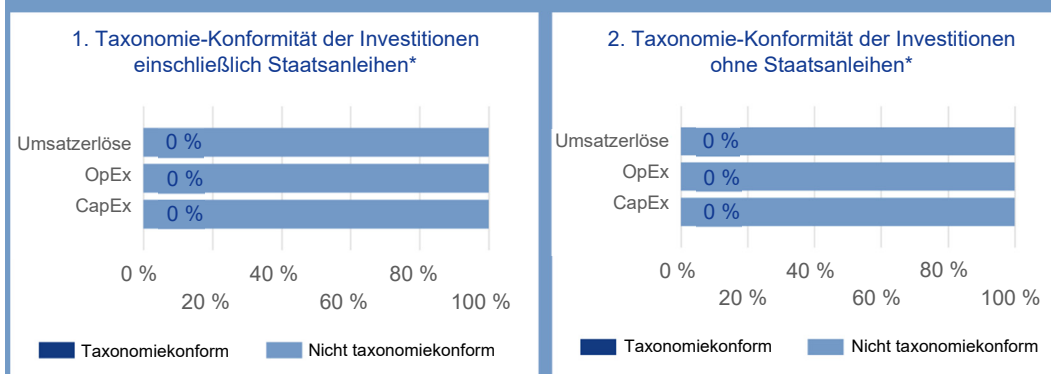
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schultiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet. Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

Zum 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,8 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 1,0 % auf solche Unternehmen.

Während des Bezugszeitraums lag das Exposure des Portfolios durchgängig unter dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in Fällen signifikanter Marktbewegungen, 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 73,3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 168,2 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO2-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| JAPAN (2 YEAR ISSUE)     | Staatlich                               | 11,60 %                 | Japan              |
| JAPAN TREASURY DISC BILL | Staatlich                               | 4,02 %                  | Japan              |
| FNMA TBA 30 YR 3.5       | Nicht klassifiziert                     | 3,70 %                  | Vereinigte Staaten |
| VERKAUFT USD/GEKAUFT EUR | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,84 %                  |                    |
| FNMA TBA 30 YR 5.5       | Nicht klassifiziert                     | 2,82 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II POOL MA8347      | Nicht klassifiziert                     | 2,46 %                  | Vereinigte Staaten |
| MARBLE POINT CLO         | Nicht klassifiziert                     | 2,38 %                  | Kaimaninseln       |
| FNMA TBA 30 YR 6         | Nicht klassifiziert                     | 2,14 %                  | Vereinigte Staaten |
| ICG US CLO LTD           | Nicht klassifiziert                     | 1,95 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 2         | Nicht klassifiziert                     | 1,72 %                  | Vereinigte Staaten |
| KOREA TREASURY BOND      | Schwellenländer                         | 1,69 %                  | Republik Korea     |
| INVESCO CLO LTD          | Nicht klassifiziert                     | 1,64 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II TBA 30 YR 5.5    | Nicht klassifiziert                     | 1,55 %                  | Vereinigte Staaten |
| JAPAN (30 YEAR ISSUE)    | Staatlich                               | 1,27 %                  | Japan              |

|               |      |        |                    |
|---------------|------|--------|--------------------|
| CITIGROUP INC | Bank | 1,26 % | Vereinigte Staaten |
|---------------|------|--------|--------------------|



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

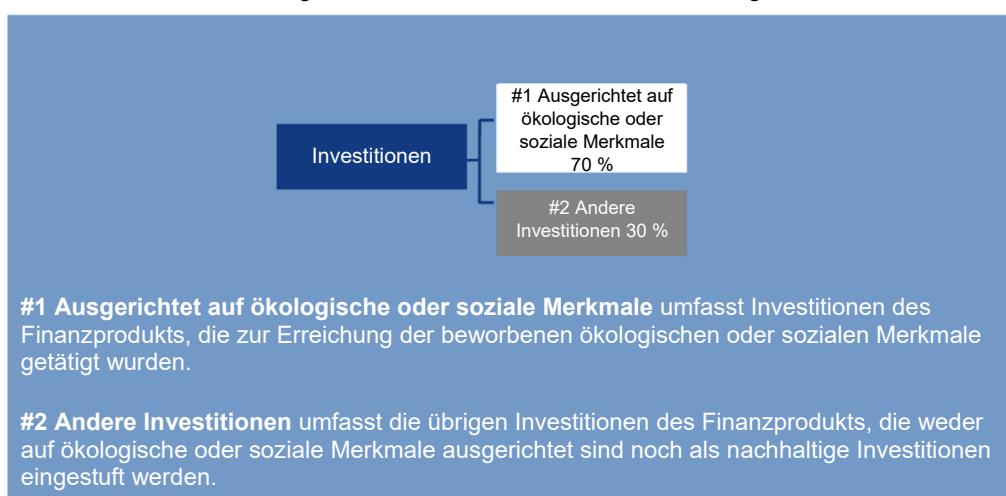
Stand 30. November 2022 waren 70 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 70 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 30 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Behörden            | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,5 %                           |
|                     | Kreditinstitute                                                                    | 1,08 %                          |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,53 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,08 %                          |
| Bank                | Fondsmanagement                                                                    | 0,3 %                           |
|                     | Kreditinstitute                                                                    | 13,21 %                         |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 1,85 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,09 %                          |
| Grundstoffindustrie | Chemikalien                                                                        | 0,53 %                          |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,2 %                           |
|                     | Papier                                                                             | 0,08 %                          |
| Maklertätigkeiten   | Andere                                                                             | 0,1 %                           |
| Investitionsgüter   | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,3 %                           |
|                     | Umwelt                                                                             | 0,05 %                          |
|                     | Verpackung                                                                         | 0,06 %                          |

|                                         |                                                                    |         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
| Kommunikation                           | Kabelgebundene Medien                                              | 0,21 %  |
|                                         | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 0,33 %  |
|                                         | Telekommunikation                                                  | 1,39 %  |
| Zyklische Konsumgüter                   | Automobil                                                          | 1,27 %  |
|                                         | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 0,16 %  |
|                                         | Unterhaltung                                                       | 0,1 %   |
|                                         | Beherbergung                                                       | 0,08 %  |
|                                         | Restaurants                                                        | 0,13 %  |
|                                         | Einzelhandel                                                       | 0,14 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 1,34 %  |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 0,31 %  |
|                                         | Gesundheitswesen                                                   | 1,39 %  |
|                                         | Pharmazeutika                                                      | 0,28 %  |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 1,16 %  |
|                                         | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz   | 0,23 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,56 %  |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                          | 4,11 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | Diversifiziert                                                     | 0,02 %  |
|                                         | Öl und Gas                                                         | 0,03 %  |
|                                         | TMT                                                                | 0,32 %  |
|                                         | Versorger                                                          | 0,35 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Finanzwerte                                                        | 0,02 %  |
|                                         | Öl und Gas                                                         | 0,66 %  |
|                                         | Transport                                                          | 0,16 %  |
|                                         | Versorger                                                          | 0,1 %   |
| Energie                                 | Unabhängig                                                         | 0,29 %  |
|                                         | Integriert                                                         | 0,5 %   |
|                                         | Midstream                                                          | 0,29 %  |
|                                         | Ölfeld-Dienstleistungen                                            | 0,22 %  |
|                                         | Raffinerie                                                         | 0,06 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                    | 2,83 %  |
| Finanzdienstleistungen                  | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                             | 0,08 %  |
|                                         | Nicht herstellergebunden                                           | 0,78 %  |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                 | 0,79 %  |
|                                         | Mehrfach                                                           | 0,19 %  |
|                                         | PC                                                                 | 0,13 %  |
| Kommunalverwaltung                      | Öffentliche Verwaltung                                             | 0,85 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,05 %  |
| Erdgas                                  | VERTRIEBSSTELLEN                                                   | 0,04 %  |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                | 36,26 % |
| REITs und Immobilien                    | Diversifizierte REITs                                              | 0,56 %  |
|                                         | Staatlich garantierte REITs                                        | 0,14 %  |
|                                         | Industrie- und Logistik-REITs                                      | 0,26 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

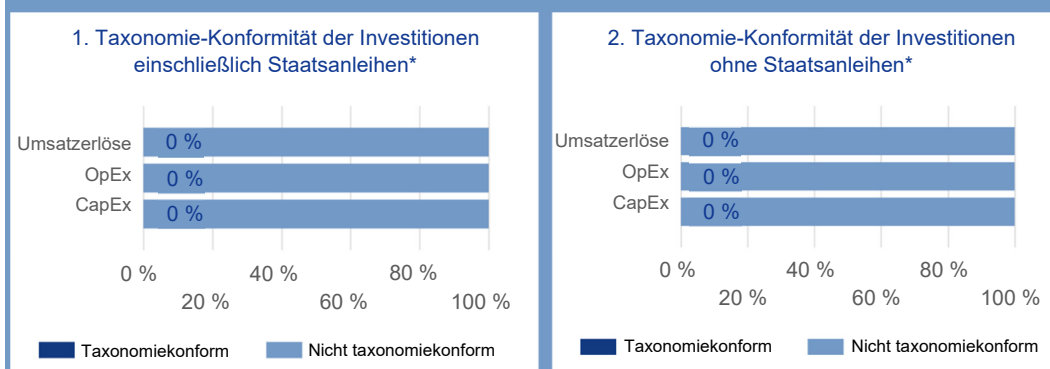
|                      |                                                                                    |         |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| REITs und Immobilien | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,35 %  |
|                      | Einzelhandels-REITs                                                                | 0,41 %  |
| Staatlich            | Öffentliche Verwaltung                                                             | 24,96 % |
| Supranational        | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 0,74 %  |
|                      | Kreditinstitute                                                                    | 0,09 %  |
|                      | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,16 %  |
| Technologie          | Hardware/Software                                                                  | 0,48 %  |
|                      | Technologie                                                                        | 2,47 %  |
| Transport            | Eisenbahnen                                                                        | 0,16 %  |
|                      | Transportdienstleistungen                                                          | 0,03 %  |
| Wasserversorgung     | Nicht klassifiziert                                                                | 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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

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, Verfahrenswesen 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**. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
RJIUZ XK73YS38623ZN63

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja
☒ ☐ ☒ Nein

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet. Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Stand 30. November 2022 hatten nach dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters 8,5% der privaten und staatlichen Emittenten im Portfolio ein ESG-Rating von höchstens 2.
- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 4,7 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 5,7 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.
- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 209,7 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 314,2 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul>                                                                               |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul> |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor                      | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds              | 3,76 %                  | Irland                 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP                                    | Kommunikation               | 1,67 %                  | Vereinigte Staaten     |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC                                  | Zyklische Konsumgüter       | 1,28 %                  | Vereinigte Staaten     |
| TRANSDIGM INC                                             | Investitionsgüter           | 1,22 %                  | Vereinigte Staaten     |
| NAVIENT CORP                                              | Finanzdienstleistungen      | 0,90 %                  | Vereinigte Staaten     |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR                                  | Energie                     | 0,87 %                  | Vereinigte Staaten     |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES                                   | Zyklische Konsumgüter       | 0,81 %                  | Vereinigte Staaten     |
| ALTICE FRANCE SA                                          | Kommunikation               | 0,80 %                  | Frankreich             |
| ORGANON + CO/ORG                                          | Nicht-zyklische Konsumgüter | 0,70 %                  | Vereinigte Staaten     |
| POST HOLDINGS INC                                         | Nicht-zyklische Konsumgüter | 0,69 %                  | Vereinigte Staaten     |
| WR GRACE HOLDING LLC                                      | Grundstoffindustrie         | 0,66 %                  | Vereinigte Staaten     |
| SPRINT LLC                                                | Kommunikation               | 0,66 %                  | Vereinigte Staaten     |
| TRAVEL + LEISURE CO                                       | Zyklische Konsumgüter       | 0,64 %                  | Vereinigte Staaten     |
| EG GLOBAL FINANCE PLC                                     | Nicht-zyklische Konsumgüter | 0,61 %                  | Vereinigtes Königreich |
| GOODYEAR TIRE + RUBBER                                    | Zyklische Konsumgüter       | 0,61 %                  | Vereinigte Staaten     |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

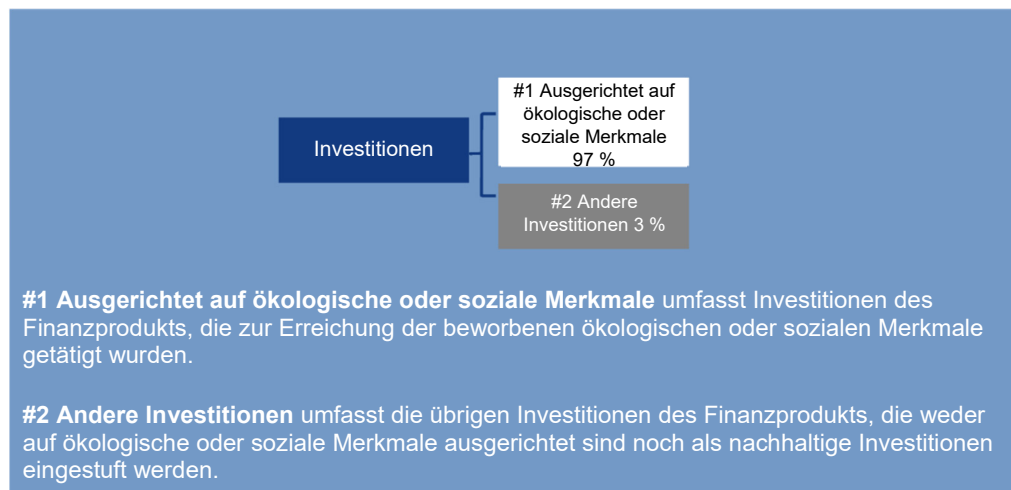
Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3 % 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.

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 2022 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                  | Kreditinstitute                                                                    | 1,78 %                          |
|                       | Nicht klassifiziert                                                                | 0,46 %                          |
|                       | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,68 %                          |
| Grundstoffindustrie   | Bau und Konstruktion                                                               | 0,41 %                          |
|                       | Chemikalien                                                                        | 4,68 %                          |
|                       | Metalle und Bergbau                                                                | 0,85 %                          |
|                       | Papier                                                                             | 0,15 %                          |
| Maklertätigkeiten     | Andere                                                                             | 0,45 %                          |
| Investitionsgüter     | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                                   | 3,03 %                          |
|                       | Baumaterialien                                                                     | 3,71 %                          |
|                       | Investitionsgüter - Sonstige                                                       | 1,21 %                          |
|                       | Baumaschinen                                                                       | 0,76 %                          |
|                       | Diversifizierte Fertigung                                                          | 2,49 %                          |
|                       | Umwelt                                                                             | 0,42 %                          |
|                       | Verpackung                                                                         | 2,79 %                          |
| Allgemein             | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                              | 0,01 %                          |
|                       | Nicht klassifiziert                                                                | 0,48 %                          |
|                       | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                | 0,14 %                          |
| Kommunikation         | Kabelgebundene Medien                                                              | 4,59 %                          |
|                       | Nicht kabelgebundene Medien                                                        | 4,38 %                          |
|                       | Telekommunikation                                                                  | 3,84 %                          |
| Zyklische Konsumgüter | Automobil                                                                          | 5,79 %                          |
|                       | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern                 | 2,44 %                          |
|                       | Unterhaltung                                                                       | 2,77 %                          |
|                       | Gaming                                                                             | 2,34 %                          |
|                       | Bau von Wohnimmobilien                                                             | 0,35 %                          |
|                       | Beherbergung                                                                       | 1,76 %                          |
|                       | Restaurants                                                                        | 0,96 %                          |

|                                   |                                                                                    |        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Zyklische Konsumgüter             | Einzelhandel                                                                       | 2,67 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter       | Gewerbliche Dienstleistungen                                                       | 0,58 % |
|                                   | Konsumgüter                                                                        | 1,44 % |
|                                   | Nahrungsmittel und Getränke                                                        | 2,52 % |
|                                   | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                                        | 1,81 % |
|                                   | Gesundheitswesen                                                                   | 3,65 % |
|                                   | Pharmazeutika                                                                      | 1,21 % |
| Konvertibel                       | Sonstige soziale Tätigkeiten ohne Beherbergung                                     | 0,07 % |
| Elektro                           | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 0,2 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,24 % |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte                                                                        | 0,11 % |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | TMT                                                                                | 0,1 %  |
| Energie                           | E & P                                                                              | 1,65 % |
|                                   | Unabhängig                                                                         | 1,74 % |
|                                   | Midstream                                                                          | 2,37 % |
|                                   | Ölfeld-Dienstleistungen                                                            | 2 %    |
|                                   | Raffinerie                                                                         | 0,16 % |
| Finanzdienstleistungen            | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                                             | 1,07 % |
|                                   | Nicht herstellergebunden                                                           | 2,87 % |
| Versicherung                      | Lebensversicherung                                                                 | 0,2 %  |
|                                   | PC                                                                                 | 0,67 % |
| Publikumsfonds                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 3,76 % |
| Erdgas                            | VERTRIEBSSTELLEN                                                                   | 1,06 % |
|                                   | PIPELINES                                                                          | 1,63 % |
| Nicht klassifiziert               | Nicht klassifiziert                                                                | 0,32 % |
| Andere                            | Bau von Versorgungsanlagen                                                         | 0,1 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,4 %  |
|                                   | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 0,17 % |
| Bevorzugt                         | Kreditinstitute                                                                    | 0,09 % |
| REITs und Immobilien              | Immobilien                                                                         | 0,28 % |
|                                   | REITs                                                                              | 0,67 % |
| Technologie                       | Hardware/Software                                                                  | 3,51 % |
|                                   | Technologie                                                                        | 2,64 % |
| Transport                         | Fluggesellschaften                                                                 | 1,22 % |
|                                   | Transportdienstleistungen                                                          | 0,5 %  |
| Optionsscheine und Bezugsrechte   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,02 % |
| Wasserversorgung                  | Nicht klassifiziert                                                                | 0,41 % |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen 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.

**- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

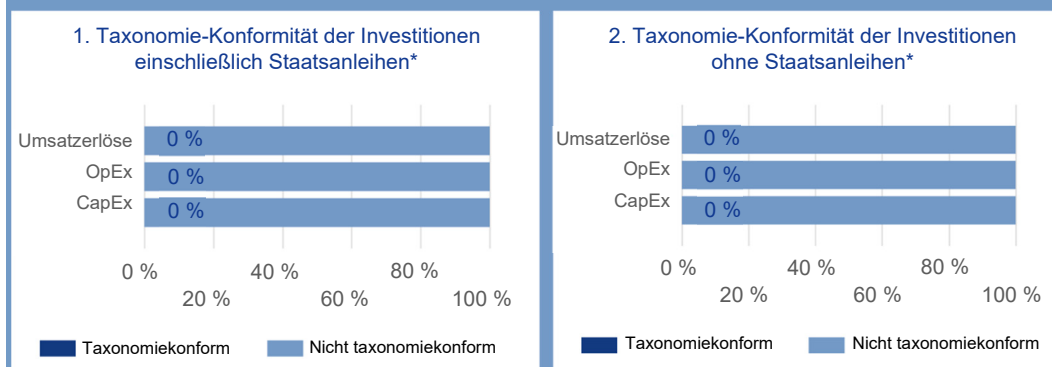
**- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Stand 30. November 2022 lag der E-Score des Portfolios gemäß dem vom Anlageberater entwickelten ESG-Scoring-System für alle staatlichen Emittenten bei 2,58. Der E-Score des Referenzportfolios/des Referenzwerts lag bei 2,56. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

**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.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO2-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>Entwaldung</li> </ul>                                                                                                                   |



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die anteilmäßig größten Investitionen des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor          | In % der Vermögenswerte | Land           |
|--------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|
| JAPAN (2 YEAR ISSUE)     | Staatlich       | 14,08 %                 | Japan          |
| JAPAN TREASURY DISC BILL | Staatlich       | 12,52 %                 | Japan          |
| KOREA TREASURY BOND      | Schwellenländer | 12,31 %                 | Republik Korea |
| INDONESIA GOVERNMENT     | Schwellenländer | 5,80 %                  | Indonesien     |
| THAILAND GOVERNMENT BOND | Schwellenländer | 5,19 %                  | Thailand       |
| ISRAEL FIXED BOND        | Schwellenländer | 4,34 %                  | Israel         |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

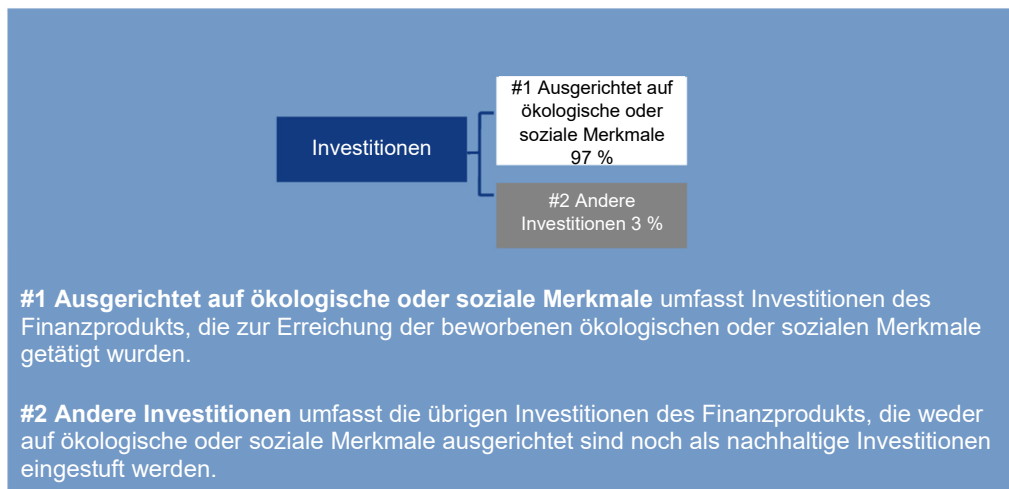
Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Stand 30. November 2022 waren 97 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 3 % wurden in Barmitteln und Derivaten gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Behörden                                | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,7 %                           |
|                                         | Kreditinstitute                                                                    | 2,21 %                          |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 0,31 %                          |
|                                         | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,25 %                          |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                                          | 47,98 %                         |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                                    | 0,04 %                          |
| Kommunalverwaltung                      | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,96 %                          |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 1,14 %                          |
| Nicht klassifiziert<br>Staatlich        | Nicht klassifiziert                                                                | 1,5 %                           |
|                                         | Öffentliche Verwaltung                                                             | 27,76 %                         |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                                | 12,52 %                         |
| Supranational                           | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 1,56 %                          |
|                                         | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,23 %                          |
|                                         | Kreditinstitute                                                                    | 0,13 %                          |

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



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

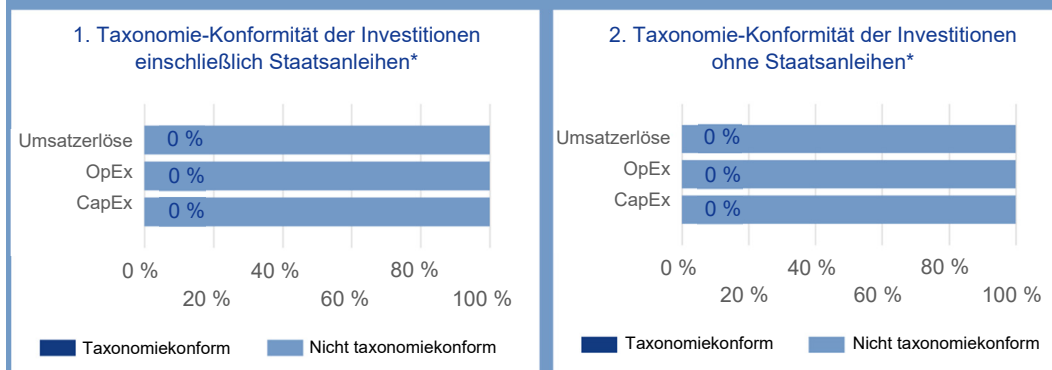
Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz?**

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Anlagen umfassen Barmittel für Liquiditätszwecke, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Emittenten, für die keine Daten vorlagen. 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 Mindestdschutz.



## 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen</li> </ul> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                    |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor                      | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | Kommunikation               | 2,59 %                  | Vereinigte Staaten |
| MATCH GROUP HLD II LLC   | Technologie                 | 1,60 %                  | Vereinigte Staaten |
| SIRIUS XM RADIO INC      | Kommunikation               | 1,27 %                  | Vereinigte Staaten |
| CSC HOLDINGS LLC         | Kommunikation               | 1,26 %                  | Vereinigte Staaten |
| GRUBHUB HOLDINGS INC     | Technologie                 | 1,26 %                  | Vereinigte Staaten |
| WR GRACE HOLDING LLC     | Grundstoffindustrie         | 1,24 %                  | Vereinigte Staaten |
| 1011778 BC / NEW RED FIN | Zyklische Konsumgüter       | 1,23 %                  | Kanada             |
| MEDLINE BORROWER LP      | Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,12 %                  | Vereinigte Staaten |
| TRANSDIGM INC            | Investitionsgüter           | 1,09 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALTICE FRANCE SA         | Kommunikation               | 1,09 %                  | Frankreich         |
| HUB INTERNATIONAL LTD    | Finanzdienstleistungen      | 1,05 %                  | Vereinigte Staaten |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | Investitionsgüter           | 1,03 %                  | Irland             |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS | Energie                     | 1,02 %                  | Vereinigte Staaten |
| CAMELOT FINANCE SA       | Technologie                 | 1,01 %                  | Luxemburg          |
| IHEARTCOMMUNICATIONS INC | Kommunikation               | 0,98 %                  | Vereinigte Staaten |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

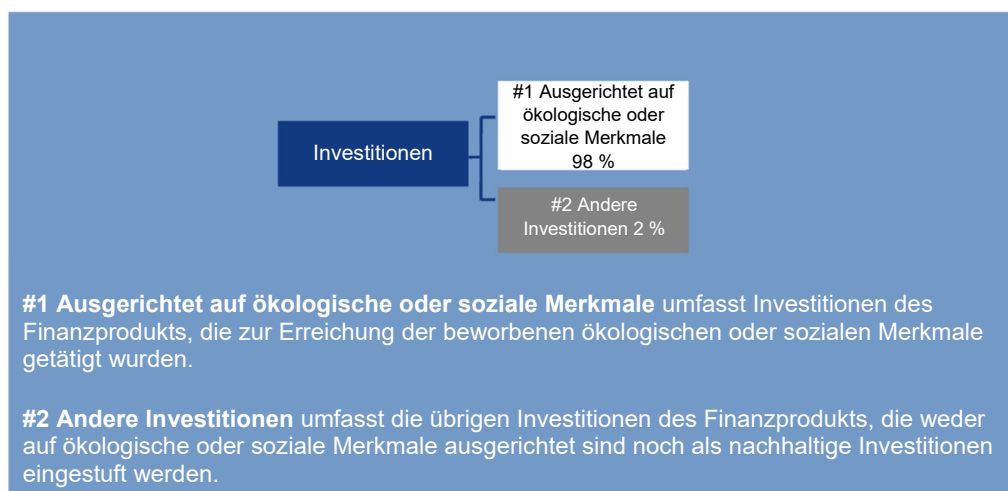
Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 98 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 2 % 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.

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 2022 |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                  | Nicht klassifiziert                                                | 0,48 %                          |
| Grundstoffindustrie   | Bau und Konstruktion                                               | 0,96 %                          |
|                       | Chemikalien                                                        | 4,52 %                          |
|                       | Papier                                                             | 0,29 %                          |
| Maklertätigkeiten     | Asset Management                                                   | 0,43 %                          |
|                       | Andere                                                             | 0,36 %                          |
| Investitionsgüter     | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                   | 2,81 %                          |
|                       | Baumaterialien                                                     | 2,96 %                          |
|                       | Investitionsgüter - Sonstige                                       | 0,68 %                          |
|                       | Diversifizierte Fertigung                                          | 2,11 %                          |
|                       | Umwelt                                                             | 1,15 %                          |
|                       | Verpackung                                                         | 3,9 %                           |
| Allgemein             | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                | 0,33 %                          |
| Kommunikation         | Kabelgebundene Medien                                              | 8,28 %                          |
|                       | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 6,72 %                          |
|                       | Telekommunikation                                                  | 3,35 %                          |
| Zyklische Konsumgüter | Automobil                                                          | 2,68 %                          |
|                       | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 2,78 %                          |

|                             |                                              |        |
|-----------------------------|----------------------------------------------|--------|
| Zyklische Konsumgüter       | Unterhaltung                                 | 2,64 % |
|                             | Gaming                                       | 1,21 % |
|                             | Bau von Wohnimmobilien                       | 1,32 % |
|                             | Beherbergung                                 | 1,12 % |
|                             | Restaurants                                  | 1,66 % |
|                             | Einzelhandel                                 | 2,24 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Gewerbliche Dienstleistungen                 | 1 %    |
|                             | Konsumgüter                                  | 2,34 % |
|                             | Nahrungsmittel und Getränke                  | 1,38 % |
|                             | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel  | 0,72 % |
|                             | Gesundheitswesen                             | 4,57 % |
|                             | Pharmazeutika                                | 0,42 % |
| Elektro                     | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung | 1,36 % |
|                             | Nicht klassifiziert                          | 0,86 % |
| Energie                     | E & P                                        | 1,13 % |
|                             | Unabhängig                                   | 1,42 % |
|                             | Midstream                                    | 3,39 % |
|                             | Ölfeld-Dienstleistungen                      | 2,49 % |
| Finanzdienstleistungen      | Diversifizierte Finanzdienstleistungen       | 1,62 % |
|                             | Nicht herstellergebunden                     | 3,08 % |
| Versicherung                | PC                                           | 0,86 % |
| Erdgas                      | PIPELINES                                    | 1,36 % |
| Nicht klassifiziert         | Nicht klassifiziert                          | 0,07 % |
| Andere                      | Nicht klassifiziert                          | 0,9 %  |
| REITs und Immobilien        | Immobilien                                   | 0,15 % |
|                             | REITs                                        | 0,09 % |
| Technologie                 | Hardware/Software                            | 5,51 % |
|                             | Technologie                                  | 3,26 % |
| Transport                   | Fluggesellschaften                           | 2,45 % |
|                             | Transportdienstleistungen                    | 0,58 % |

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.

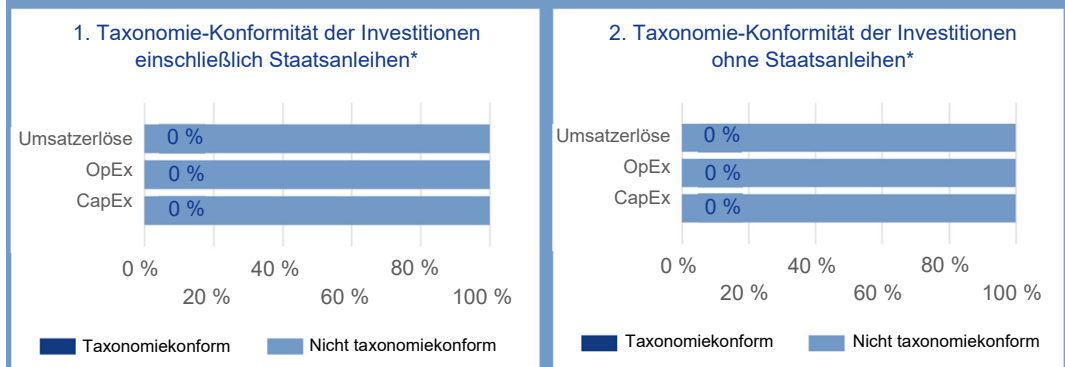


#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 ergänzen 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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.

Seit 30. Mai 2022 erreicht das Portfolio ein geringeres Exposure gegenüber Unternehmen mit bestimmten vordefinierten Schwellenwerten in Bezug auf Diversität in Gremien bzw. den prozentualen Anteil von Frauen in den Verwaltungsräten der Unternehmen als das Referenzportfolio/der Referenzwert. Darüber hinaus ist seit diesem Zeitpunkt seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität geringer als die des Referenzportfolios/Referenzwerts.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

• Ab 30. Mai 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,95 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 1,37 % auf solche Unternehmen.

Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

• Ab 30. Mai 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio bei 61 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz.

Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                     |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen     | Sektor        | In % der Vermögenswerte | Land                   |
|--------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | Supranational | 3,69 %                  | Luxemburg              |
| HSBC HOLDINGS PLC        | Bank          | 3,15 %                  | Vereinigtes Königreich |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | Elektro       | 2,97 %                  | Frankreich             |
| AT+T INC                 | Kommunikation | 2,63 %                  | Vereinigte Staaten     |

|                                                                       |                       |        |                        |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------|------------------------|
| DEUTSCHE BANK AG                                                      | Bank                  | 2,39 % | Deutschland            |
| Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund X Accumulation (T) Klasse | Publikumsfonds        | 2,37 % | Irland                 |
| ANNINGTON FUNDING PLC                                                 | REITs und Immobilien  | 2,36 % | Vereinigtes Königreich |
| BARCLAYS PLC                                                          | Bank                  | 2,17 % | Vereinigtes Königreich |
| THAMES WATER UTIL FIN                                                 | Wasserversorgung      | 1,98 % | Vereinigtes Königreich |
| GENERAL MOTORS FINL CO                                                | Zyklische Konsumgüter | 1,97 % | Vereinigte Staaten     |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC                                              | Bank                  | 1,93 % | Vereinigtes Königreich |
| CITIGROUP INC                                                         | Bank                  | 1,93 % | Vereinigte Staaten     |
| TELEREAL SECURITISATION                                               | Nicht klassifiziert   | 1,85 % | Vereinigtes Königreich |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA                                              | Bank                  | 1,74 % | Niederlande            |
| CREDIT SUISSE GROUP AG                                                | Bank                  | 1,70 % | Schweiz                |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

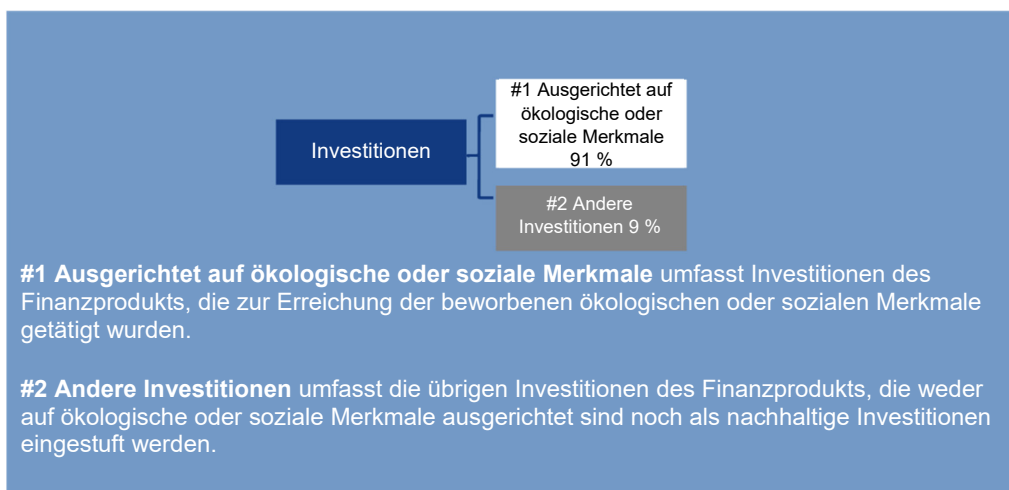
Stand 30. November 2022 waren 91 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 91 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 9 % 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.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 60 % 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 2022 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                  | Kreditinstitute                                                                    | 29,84 %                         |
|                       | Nicht klassifiziert                                                                | 1,66 %                          |
|                       | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 3,07 %                          |
| Investitionsgüter     | Verpackung                                                                         | 0,43 %                          |
| Kommunikation         | Kabelgebundene Medien                                                              | 1 %                             |
|                       | Telekommunikation                                                                  | 5,51 %                          |
| Zyklische Konsumgüter | Automobil                                                                          | 2,54 %                          |

|                                         |                                                                    |        |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------|
| Zyklische Konsumgüter                   | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 0,5 %  |
|                                         | Beherbergung                                                       | 0,53 % |
|                                         | Restaurants                                                        | 0,54 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 1,95 % |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 0,8 %  |
|                                         | Gesundheitswesen                                                   | 1,43 % |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 3,58 % |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 2,73 % |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                          | 1,62 % |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | Versorger                                                          | 0,78 % |
| Energie                                 | Unabhängig                                                         | 0,02 % |
|                                         | Integriert                                                         | 1,36 % |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                    | 0,2 %  |
| Finanzdienstleistungen                  | Nicht herstellergebunden                                           | 0,88 % |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                 | 4,7 %  |
|                                         | Mehrfach                                                           | 1,65 % |
|                                         | PC                                                                 | 2,05 % |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 2,37 % |
| Erdgas                                  | VERTRIEBSSTELLEN                                                   | 0,52 % |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                | 5,16 % |
| REITs und Immobilien                    | Diversifizierte REITs                                              | 1,61 % |
|                                         | Staatlich garantierte REITs                                        | 2,36 % |
|                                         | Wohnungsbaugesellschaften                                          | 0,44 % |
|                                         | Industrie- und Logistik-REITs                                      | 1,38 % |
|                                         | Wohnimmobilien-REITs                                               | 0,98 % |
|                                         | Einzelhandels-REITs                                                | 1,02 % |
|                                         | Studentenwohnheim-REITs                                            | 0,52 % |
| Staatlich                               | Öffentliche Verwaltung                                             | 0,48 % |
| Supranational                           | Kreditinstitute                                                    | 3,69 % |
| Technologie                             | Technologie                                                        | 0,48 % |
| Transport                               | Eisenbahnen                                                        | 1,02 % |
|                                         | Transportdienstleistungen                                          | 2,93 % |
| Wasserversorgung                        | Nicht klassifiziert                                                | 2,57 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

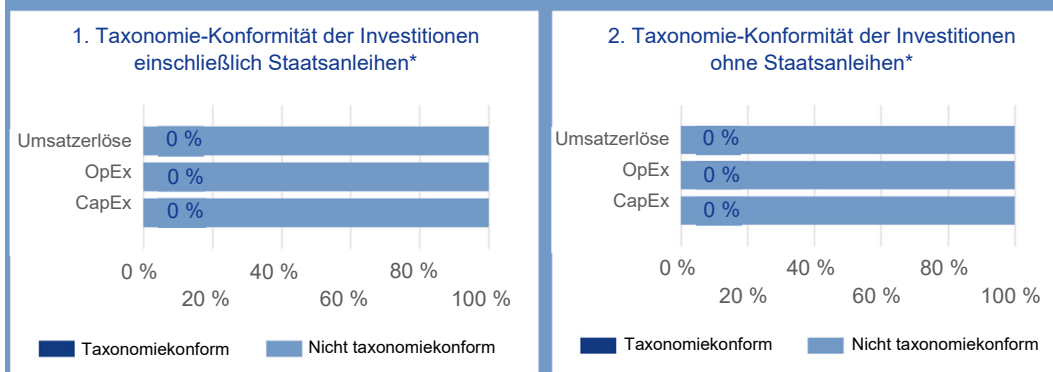
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet. Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 United Nations Global Compact, 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.
- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,3 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 0,6 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.
- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 89,1 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 133,9 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

#### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                     |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen    | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| GS US LIQD RES FD X ACC | Publikumsfonds      | 5,44 %                  | Irland             |
| TREASURY BILL           | Staatlich           | 4,83 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 15 YR 4.5      | Nicht klassifiziert | 2,89 %                  | Vereinigte Staaten |
| MORGAN STANLEY          | Bank                | 2,76 %                  | Vereinigte Staaten |

|                          |                       |        |                    |
|--------------------------|-----------------------|--------|--------------------|
| US TREASURY N/B          | Staatlich             | 2,19 % | Vereinigte Staaten |
| JPMORGAN CHASE + CO      | Bank                  | 2,09 % | Vereinigte Staaten |
| BANCO SANTANDER SA       | Bank                  | 1,89 % | Spanien            |
| CITIGROUP INC            | Bank                  | 1,75 % | Vereinigte Staaten |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | Kommunikation         | 1,72 % | Vereinigte Staaten |
| BANK OF AMERICA CORP     | Bank                  | 1,65 % | Vereinigte Staaten |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | Zyklische Konsumgüter | 1,62 % | Vereinigte Staaten |
| WELLS FARGO + COMPANY    | Bank                  | 1,50 % | Vereinigte Staaten |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP   | Bank                  | 1,46 % | Japan              |
| TORONTO DOMINION BANK    | Bank                  | 1,30 % | Kanada             |
| PROTECTIVE LIFE GLOBAL   | Versicherung          | 1,28 % | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

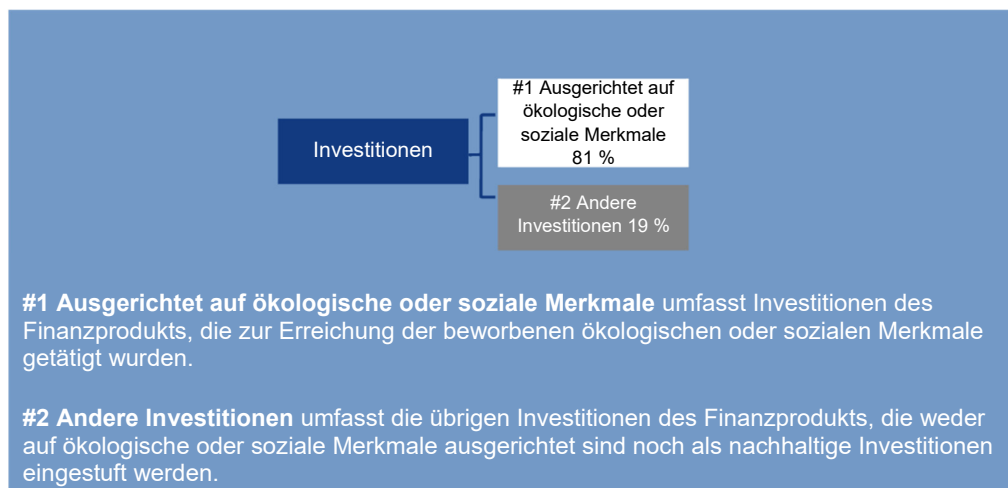
Stand 30. November 2022 waren 81 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank   | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen | 0,94 %                          |
|        | Fondsmanagement                                                                          | 0,09 %                          |
|        | Kreditinstitute                                                                          | 17,24 %                         |
|        | Nicht klassifiziert                                                                      | 11,8 %                          |
|        | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen       | 4,84 %                          |

|                                   |                                                                    |         |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
| Grundstoffindustrie               | Chemikalien                                                        | 0,16 %  |
|                                   | Metalle und Bergbau                                                | 0,07 %  |
|                                   | Papier                                                             | 0,15 %  |
| Maklertätigkeiten                 | Andere                                                             | 0,29 %  |
| Investitionsgüter                 | Baumaschinen                                                       | 0,26 %  |
|                                   | Diversifizierte Fertigung                                          | 1,02 %  |
|                                   | Verpackung                                                         | 0,26 %  |
| Kommunikation                     | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 1,72 %  |
| Kommunikation                     | Telekommunikation                                                  | 2,48 %  |
| Zyklische Konsumgüter             | Automobil                                                          | 2,67 %  |
|                                   | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 0,15 %  |
|                                   | Restaurants                                                        | 0,13 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter       | Konsumgüter                                                        | 0,41 %  |
|                                   | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 2,17 %  |
|                                   | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 0,3 %   |
|                                   | Gesundheitswesen                                                   | 4,51 %  |
|                                   | Pharmazeutika                                                      | 1,29 %  |
| Elektro                           | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 1,13 %  |
|                                   | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz   | 0,15 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                | 1,05 %  |
| Schwellenländer                   | STAATLICH                                                          | 0,78 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | TMT                                                                | 0,24 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Öl und Gas                                                         | 0,2 %   |
| Energie                           | Unabhängig                                                         | 0,11 %  |
|                                   | Midstream                                                          | 1,03 %  |
|                                   | Ölfeld-Dienstleistungen                                            | 0,33 %  |
|                                   | Raffinerie                                                         | 0,13 %  |
| Finanzdienstleistungen            | Nicht herstellergebunden                                           | 1,53 %  |
| Versicherung                      | Lebensversicherung                                                 | 5,3 %   |
|                                   | PC                                                                 | 0,2 %   |
| Kommunalverwaltung                | Nicht klassifiziert                                                | 3,67 %  |
| Publikumsfonds                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 5,44 %  |
| Nicht klassifiziert               | Kreditinstitute                                                    | 0,88 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                | 16,26 % |
| REITs und Immobilien              | Unterhaltungs-REITs                                                | 0,35 %  |
|                                   | Einzelhandels-REITs                                                | 0,41 %  |
| Staatlich                         | Öffentliche Verwaltung                                             | 7,02 %  |
| Technologie                       | Hardware/Software                                                  | 0,85 %  |
|                                   | Technologie                                                        | 2,97 %  |
| Transport                         | Eisenbahnen                                                        | 0,36 %  |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

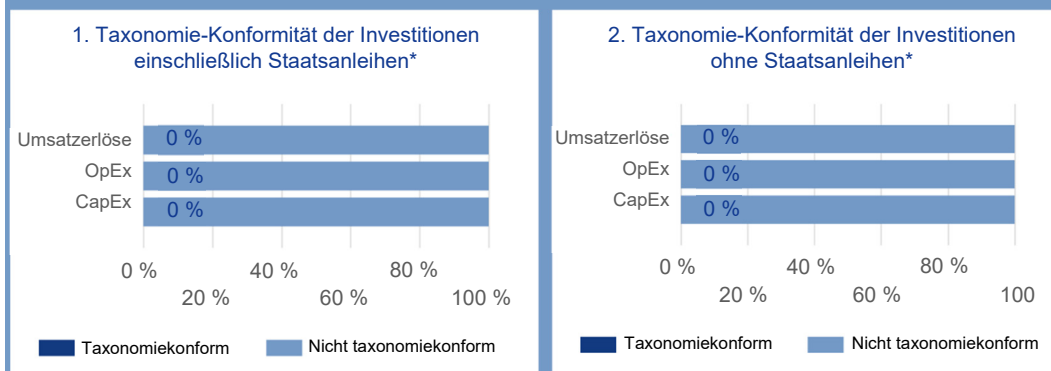
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 hätte investieren können, mit den vom Portfolio geförderten 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 ergänzen 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.



In Bezug auf seine Investitionen in U.S. Agency Mortgage-Backed Securities erreicht 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.

- Zum 30. November 2022 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.

Über den Bezugszeitraum 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.

Zum 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,4 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 0,6 % auf solche Unternehmen.

Während des Bezugszeitraums lag das Exposure des Portfolios durchgängig unter dem des Referenzportfolios/Referenzwerts, außer in einem Fall, in dem ein Unternehmen, in das investiert wurde, nach der Investition die Zusammensetzung seines Verwaltungsrats änderte. Dies führte dazu, dass das Portfolio von seinem Ziel abwich. Das Portfolio reduzierte daraufhin sein Engagement in diesem Unternehmen, sodass das Ziel wieder erreicht wurde.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 166,0 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 253,4 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| US TREASURY N/B                                           | Staatlich           | 14,83 %                 | Vereinigte Staaten |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds      | 9,55 %                  | Irland             |
| RABOBANK NEDERLAND                                        | Nicht klassifiziert | 6,98 %                  | Niederlande        |
| FNMA TBA 30 YR 2                                          | Nicht klassifiziert | 4,86 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 3.5                                        | Nicht klassifiziert | 4,06 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II POOL MA8347                                       | Nicht klassifiziert | 2,89 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 5.5                                        | Nicht klassifiziert | 2,49 %                  | Vereinigte Staaten |
| FANNIE MAE                                                | Behörden            | 2,41 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 2.5                                        | Nicht klassifiziert | 2,10 %                  | Vereinigte Staaten |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

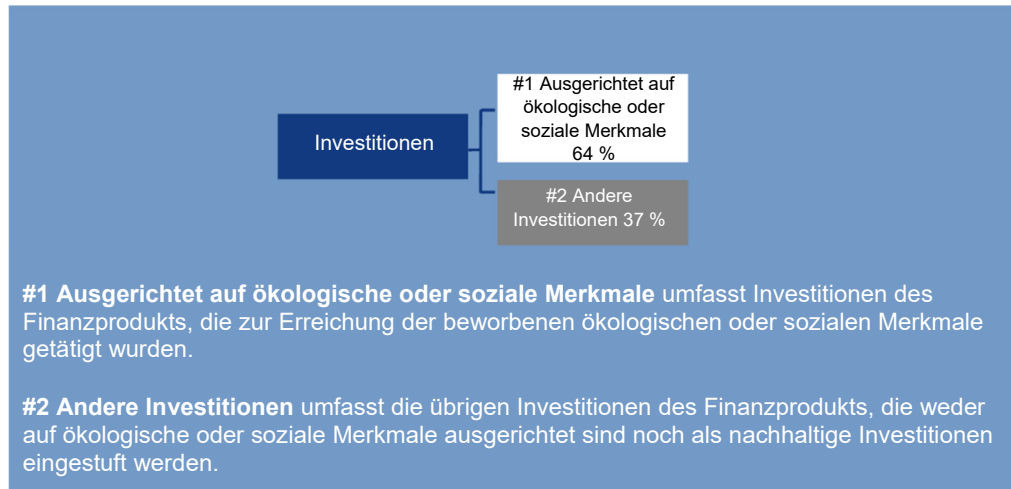
Stand 30. November 2022 waren 64 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 64 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 37 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Behörden                    | Nicht klassifiziert                                                                | 2,57 %                          |
| Bank                        | Fondsmanagement                                                                    | 0,08 %                          |
|                             | Kreditinstitute                                                                    | 5,41 %                          |
|                             | Nicht klassifiziert                                                                | 1,58 %                          |
|                             | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 2,26 %                          |
| Grundstoffindustrie         | Chemikalien                                                                        | 0,27 %                          |
|                             | Metalle und Bergbau                                                                | 0,04 %                          |
| Maklertätigkeiten           | Andere                                                                             | 0,04 %                          |
| Investitionsgüter           | Baumaterialien                                                                     | 0,53 %                          |
|                             | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,7 %                           |
|                             | Umwelt                                                                             | 0,38 %                          |
|                             | Verpackung                                                                         | 0,35 %                          |
| Kommunikation               | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,78 %                          |
|                             | Nicht kabelgebundene Medien                                                        | 1,04 %                          |
|                             | Telekommunikation                                                                  | 2,23 %                          |
| Zyklische Konsumgüter       | Automobil                                                                          | 0,35 %                          |
|                             | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern                 | 0,34 %                          |
|                             | Bau von Wohnimmobilien                                                             | 0,06 %                          |
|                             | Beherbergung                                                                       | 0,35 %                          |
|                             | Restaurants                                                                        | 0,36 %                          |
|                             | Einzelhandel                                                                       | 1,09 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Konsumgüter                                                                        | 0,15 %                          |
|                             | Nahrungsmittel und Getränke                                                        | 1,67 %                          |
|                             | Gesundheitswesen                                                                   | 2,17 %                          |
|                             | Pharmazeutika                                                                      | 0,96 %                          |
| Elektro                     | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 0,95 %                          |
|                             | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                   | 0,15 %                          |
|                             | Nicht klassifiziert                                                                | 0,23 %                          |

|                                   |                                             |         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|---------|
| Schwellenländer                   | STAATLICH                                   | 0,3 %   |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | TMT                                         | 0,17 %  |
|                                   | Versorger                                   | 0,08 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Öl und Gas                                  | 0,08 %  |
|                                   | Transport                                   | 0,09 %  |
|                                   | Versorger                                   | 0,12 %  |
| Energie                           | E & P                                       | 0,13 %  |
|                                   | Unabhängig                                  | 0,03 %  |
|                                   | Midstream                                   | 0,5 %   |
|                                   | Raffinerie                                  | 0,11 %  |
| Finanzdienstleistungen            | Nicht herstellergebunden                    | 0,89 %  |
| Versicherung                      | Lebensversicherung                          | 0,18 %  |
|                                   | PC                                          | 0,26 %  |
| Kommunalverwaltung                | Aktivitäten anderer Mitgliedsorganisationen | 0,28 %  |
|                                   | Hochschulen                                 | 0,11 %  |
|                                   | Krankenhäuser                               | 0,05 %  |
|                                   | Nicht klassifiziert                         | 2,18 %  |
| Publikumsfonds                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute  | 9,55 %  |
| Nicht klassifiziert               | Nicht klassifiziert                         | 50,34 % |
| REITs und Immobilien              | Diversifizierte REITs                       | 0,08 %  |
|                                   | Unterhaltungs-REITs                         | 0,13 %  |
|                                   | Gesundheitswesen-REITs                      | 0,07 %  |
|                                   | Industrie- und Logistik-REITs               | 0,15 %  |
|                                   | Wohnimmobilien-REITs                        | 0,32 %  |
|                                   | Einzelhandels-REITs                         | 0,47 %  |
|                                   | Lagerimmobilien-REITs                       | 0,18 %  |
| Staatlich                         | Öffentliche Verwaltung                      | 15,82 % |
| Technologie                       | Hardware/Software                           | 0,77 %  |
|                                   | Technologie                                 | 2,12 %  |
| Transport                         | Eisenbahnen                                 | 0,45 %  |
|                                   | Transportdienstleistungen                   | 0,18 %  |



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

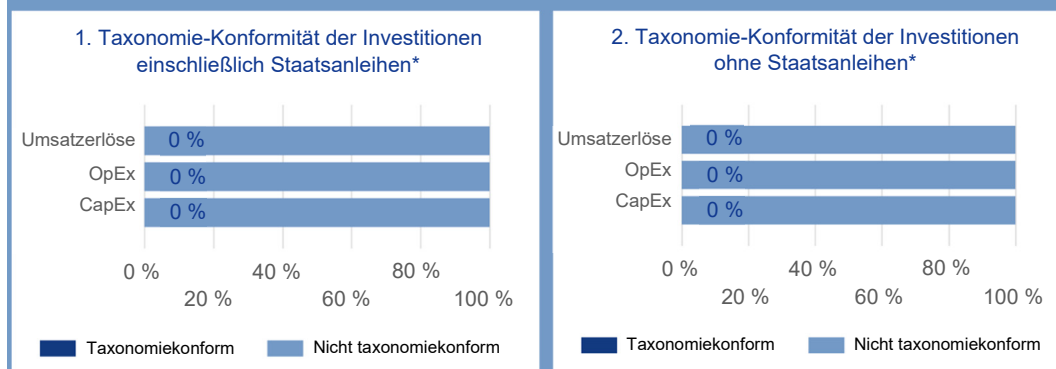
Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



### 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er nicht direkt in übertragbare Wertpapiere von Unternehmen investiert, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption 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 fördern, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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 CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz.
- Im Bezugszeitraum investierte das Portfolio durchschnittlich 78,8 % seines Nettovermögens in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische / soziale Merkmale fördern.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen. Zum 1. Januar 2023 verpflichtete sich das Portfolio jedoch zu einem Mindestanteil von 5 % an nachhaltigen Investitionen, die unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen des Anlageberaters ausgewählt werden. Weitere Informationen sind dem Prospekt des Portfolios zu entnehmen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Energienutzung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen</li> <li>• Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Gefährlicher Abfall</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                                        | Sektor                                                                  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund - X Accumulation Klasse               | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 8,21 %                  | Irland             |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse                   | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 8,01 %                  | Irland             |
| US TREASURY N/B                                                             | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung | 4,58 %                  | Vereinigte Staaten |
| Goldman Sachs Alternative Trend Portfolio - Anteile der Klasse IO           | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 3,99 %                  | Luxemburg          |
| GOLDMAN SACHS GS INSTITUTION                                                | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 2,88 %                  | Irland             |
| Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio Klasse IO Shares | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 2,85 %                  | Luxemburg          |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio Klasse IO Shares        | Finanzdienstleistungen und Versicherung                                 | 2,47 %                  | Luxemburg          |
| JAPAN (2 YEAR ISSUE)                                                        | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung | 1,25 %                  | Japan              |
| ALPHABET INC CL A                                                           | Informationen und Kommunikation                                         | 1,08 %                  | Vereinigte Staaten |
| APPLE INC                                                                   | Fertigung                                                               | 1,01 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC                                                              | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern   | 0,93 %                  | Vereinigte Staaten |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP                                                      | Fertigung                                                               | 0,75 %                  | Vereinigte Staaten |

|                          |                                                                         |        |                    |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| BUONI POLIENNALI DEL TES | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung | 0,71 % | Italien            |
| INTUIT INC               | Informationen und Kommunikation                                         | 0,68 % | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORP           | Informationen und Kommunikation                                         | 0,67 % | Vereinigte Staaten |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

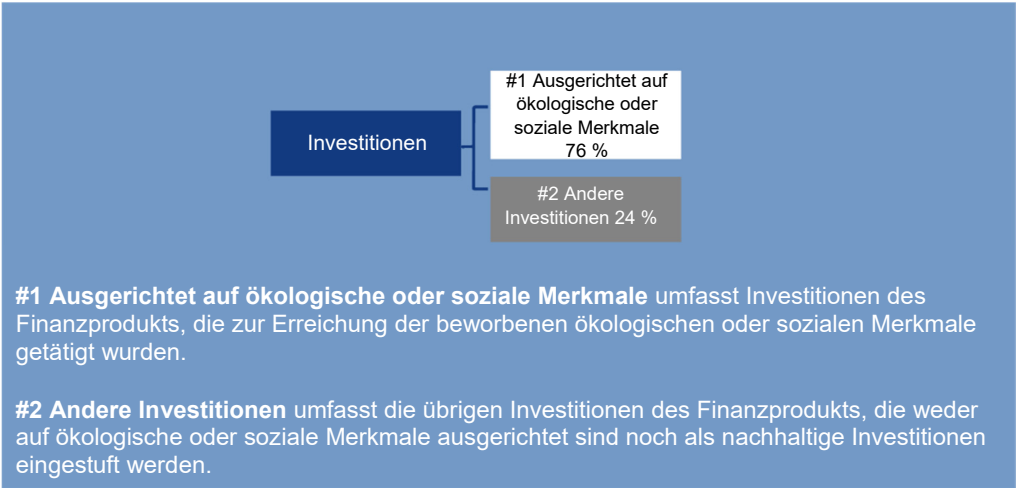
Stand 30. November 2022 waren 76 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Es wurden Investitionen in zulässigen Fonds getätigt, die ein Exposure gegenüber verschiedenen nachfolgend angegebenen Wirtschaftssektoren bieten.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 76 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 24 % 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).

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Ausschank von Getränken                                                                                | 0,04 %                          |
|                                                    | Catering für Veranstaltungen und andere Gastronomieaktivitäten                                         | 0,01 %                          |
|                                                    | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                   | 0,41 %                          |
|                                                    | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                             | 0,5 %                           |
| Exterritoriale Organisationen und Körperschaften   | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                                       | 0,11 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | A. n. g. Dienstleistungen für Unternehmen                                                              | 0,05 %                          |
|                                                    | Reinigungsdienste                                                                                      | 0,64 %                          |
|                                                    | Vermietung von geistigem Eigentum und ähnlichen Produkten, mit Ausnahme urheberrechtsgeschützter Werke | 0,12 %                          |
|                                                    | Andere Reservierungsdienste und zugehörige Aktivitäten                                                 | 0,22 %                          |
|                                                    | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                        | 0,48 %                          |

|                                                          |                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                                                          | Zeitarbeitsvermittlung                                                                                                     | 0,01 %  |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen       | Reisebüros und Reiseveranstalter                                                                                           | 0,04 %  |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Unterhaltungs- und Freizeitangebote                                                                                        | 0,05 %  |
| Kunst, Unterhaltung und Freizeit                         | Sport                                                                                                                      | 0,03 %  |
| Bauwesen                                                 | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                                                                        | 0,13 %  |
| Versorgung mit Strom, Gas und Dampf sowie Klimatisierung | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                                                               | 0,66 %  |
|                                                          | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz                                                           | 0,41 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung                  | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 0,93 %  |
|                                                          | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen                        | 0,62 %  |
|                                                          | Fondsmanagement                                                                                                            | 1,56 %  |
|                                                          | Versicherung                                                                                                               | 1,73 %  |
|                                                          | Kreditinstitute                                                                                                            | 4,99 %  |
|                                                          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 1,6 %   |
|                                                          | Pensionsfinanzierung                                                                                                       | 0,07 %  |
|                                                          | Rückversicherung                                                                                                           | 0,01 %  |
|                                                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 30,72 % |
| Gesundheits- und Sozialwesen                             | Krankenhäuser                                                                                                              | 0,09 %  |
|                                                          | Medizinische und zahnmedizinische Tätigkeiten                                                                              | 0,59 %  |
|                                                          | Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen                                                                                     | 0,05 %  |
| Informationen und Kommunikation                          | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 1,98 %  |
|                                                          | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 1,19 %  |
|                                                          | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 0,65 %  |
|                                                          | Softwarevertrieb                                                                                                           | 2,04 %  |
|                                                          | Fernsehen und Rundfunk                                                                                                     | 0,47 %  |
|                                                          | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 0,17 %  |
|                                                          | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,61 %  |
| Fertigung                                                | Gießen von Metallen                                                                                                        | 0,03 %  |
|                                                          | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 0,26 %  |
|                                                          | Herstellung von Artikeln aus Papier und Pappe                                                                              | 0,07 %  |
|                                                          | Herstellung von Backwaren und anderen Mehlprodukten                                                                        | 0,27 %  |
|                                                          | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,51 %  |
|                                                          | Herstellung von Roheisen und -stahl sowie von Eisenlegierungen                                                             | 0,04 %  |
|                                                          | Getränkeherstellung                                                                                                        | 1,06 %  |
|                                                          | Herstellung von Karosserien für Kraftfahrzeuge; Herstellung von Anhängern                                                  | 0,01 %  |

|           |                                                                                                            |        |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|           | und Aufhängern                                                                                             |        |
| Fertigung | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                      | 1,38 % |
|           | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                            | 0,99 % |
|           | Herstellung von Besteck, Werkzeugen und anderen Metallwaren                                                | 0,07 % |
|           | Herstellung von Haushaltsgeräten                                                                           | 0,02 % |
|           | Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren sowie Stromverteilungs- und Steuergeräten     | 0,27 % |
|           | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                    | 1,43 % |
|           | Herstellung von Schuhen                                                                                    | 0,31 % |
|           | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                               | 0,19 % |
|           | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                          | 1,44 % |
|           | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten | 0,99 % |
|           | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                               | 0,04 % |
|           | Herstellung von Metallformmaschinen und Werkzeugmaschinen                                                  | 0,11 % |
|           | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                            | 0,69 % |
|           | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                          | 0,39 % |
|           | Herstellung anderer elektrischer Geräte                                                                    | 0,04 % |
|           | Herstellung von anderen Metallerzeugnissen                                                                 | 0,42 % |
|           | Herstellung anderer Lebensmittel                                                                           | 0,66 % |
|           | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                           | 0,39 % |
|           | Herstellung von anderen Produkten aus der Erstverarbeitung von Stahl                                       | 0,03 % |
|           | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                     | 0,45 % |
|           | Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Kitt                                       | 0,04 % |
|           | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                      | 0,12 % |
|           | Herstellung von Pestiziden und anderen agrochemischen Produkten                                            | 0,01 % |
|           | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                     | 3,37 % |
|           | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                           | 0,69 % |
|           | Herstellung von Gummiprodukten                                                                             | 0,16 % |
|           | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                   | 0,88 % |
|           | Herstellung von Rohren, Leitungen, Hohlprofilen und zugehörigen Anschlussteilen aus Stahl                  | 0,02 % |
|           | Herstellung von pflanzlichen und tierischen Ölen und Fetten                                                | 0,01 % |
|           | Herstellung von Bekleidung ohne Pelzbekleidung                                                             | 0,36 % |
|           | Herstellung von Kabeln und Verkabelungsgeräten                                                             | 0,05 % |

|                                                                         |                                                                                                                    |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Fertigung                                                               | Verarbeitung und Konservierung von Fleisch und Herstellung von Fleischprodukten                                    | 0,02 % |
|                                                                         | Vervielfältigung von Medienaufzeichnungen                                                                          | 0,18 % |
|                                                                         | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz | 0,09 % |
| Bergbau und Tagebau                                                     | Gewinnung von Erdöl                                                                                                | 1,01 % |
|                                                                         | Förderung von Erdgas                                                                                               | 0,04 % |
|                                                                         | A. n. g. Aktivitäten im Berg- und Tagebau                                                                          | 0,13 % |
|                                                                         | Abbau von NE-Metallerzen                                                                                           | 0,05 % |
|                                                                         | Gewinnung von Stein, Sand und Ton                                                                                  | 0,35 % |
|                                                                         | Dienstleistungen für die Erdöl- und Erdgasgewinnung                                                                | 0,3 %  |
| Nicht klassifiziert                                                     | Nicht klassifiziert                                                                                                | 6 %    |
| Sonstige Dienstleistungen                                               | Andere persönliche Dienstleistungen                                                                                | 0,02 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten               | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                                                               | 0,13 % |
|                                                                         | Werbung                                                                                                            | 0,27 % |
|                                                                         | Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten und damit verbundene technische Beratung                                    | 0,04 % |
|                                                                         | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                                 | 0,35 % |
| Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; gesetzliche Sozialversicherung | Öffentliche Verwaltung                                                                                             | 8,43 % |
| Immobilien                                                              | Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien                                                          | 0,32 % |
| Transport und Lagerung                                                  | Güterluftverkehr und Weltraumtransport                                                                             | 0,01 % |
|                                                                         | Güterschienenverkehr                                                                                               | 0,39 % |
|                                                                         | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                                                              | 0,19 % |
|                                                                         | Personenbeförderung                                                                                                | 0,01 % |
|                                                                         | Innerstädtischer Schienennahverkehr                                                                                | 0,19 % |
|                                                                         | Hochsee- und Küstenschifffahrt                                                                                     | 0,18 % |
|                                                                         | Unterstützende Aktivitäten im Bereich Transport                                                                    | 0,07 % |
|                                                                         | Transport über Pipeline                                                                                            | 0,25 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung          | Abfallsammlung                                                                                                     | 0,1 %  |
|                                                                         | Sammlung, Aufbereitung und Bereitstellung von Wasser                                                               | 0,01 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern   | Anderer spezialisierter Großhandel                                                                                 | 0,5 %  |
|                                                                         | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                                   | 1,15 % |
|                                                                         | Einzelhandel mit Automobilkraftstoffen in spezialisierten Verkaufsstellen                                          | 0,03 % |
|                                                                         | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                          | 0,15 % |
|                                                                         | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                                    | 1,23 % |
|                                                                         | Einzelhandel außerhalb von Geschäften, Verkaufsständen oder Märkten                                                | 0,12 % |
|                                                                         | Verkauf von Fahrzeugteilen und Zubehör                                                                             | 0,4 %  |
|                                                                         | Verkauf von Kraftfahrzeugen                                                                                        | 0,21 % |
|                                                                         | Großhandel mit landwirtschaftlichen Rohstoffen und lebenden Tieren                                                 | 0,25 % |

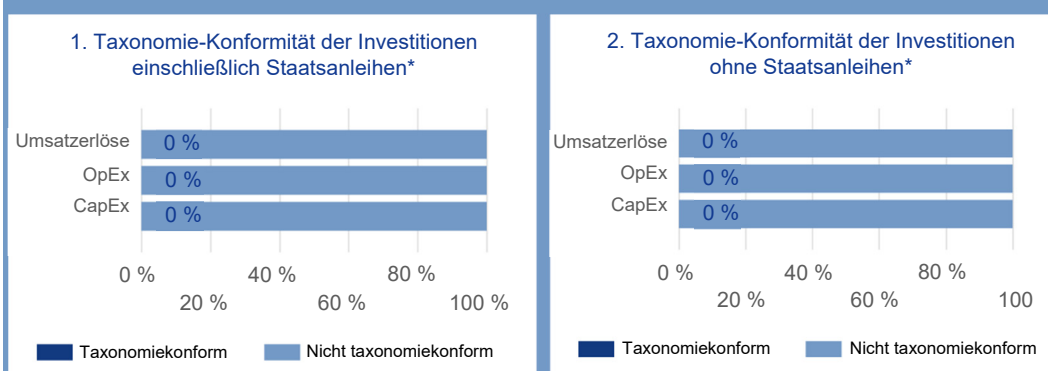
|                                                                       |                                                                 |        |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------|
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Großhandel mit Lebensmitteln, Getränken und Tabak               | 0,01 % |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                   | 0,02 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln | 0,11 % |



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Anlagen 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 Anlagen 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 Anlagen). 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## 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 fördern, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Im Bezugszeitraum investierte das Portfolio durchschnittlich 45,3 % seines Nettovermögens in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische / soziale Merkmale förderten. Zum 30. November 2022 waren 71,9 % des Nettovermögens des Portfolios in zulässigen Fonds investiert. Ab 1. Januar 2023 werden voraussichtlich durchgehend mehr als 50 % der Vermögenswerte in bestimmte zulässige Fonds investiert, die ihrerseits ökologische/soziale Merkmale fördern.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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?**

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO2-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Unfallquote</li> <li>Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



**Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

| Größte Investitionen                                                                      | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-----------|
| Goldman Sachs Global Credit Portfolio (Hedged) - Klasse IO Shares                         | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 18,42 %                 | Luxemburg |
| Goldman Sachs Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) - Klasse IO Shares (USD-Hedged) | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 18,15 %                 | Luxemburg |
| Goldman Sachs Global Fixed Income Portfolio (Hedged) - Klasse IO Shares                   | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 11,61 %                 | Luxemburg |

Nebenstehende Liste umfasst die anteilmäßig größten Investitionen des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

|                                                                      |                                         |         |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|-----------|
| (USD-Hedged)                                                         |                                         |         |           |
| Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio - Klasse IO Shares (Snap) | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 11,35 % | Luxemburg |



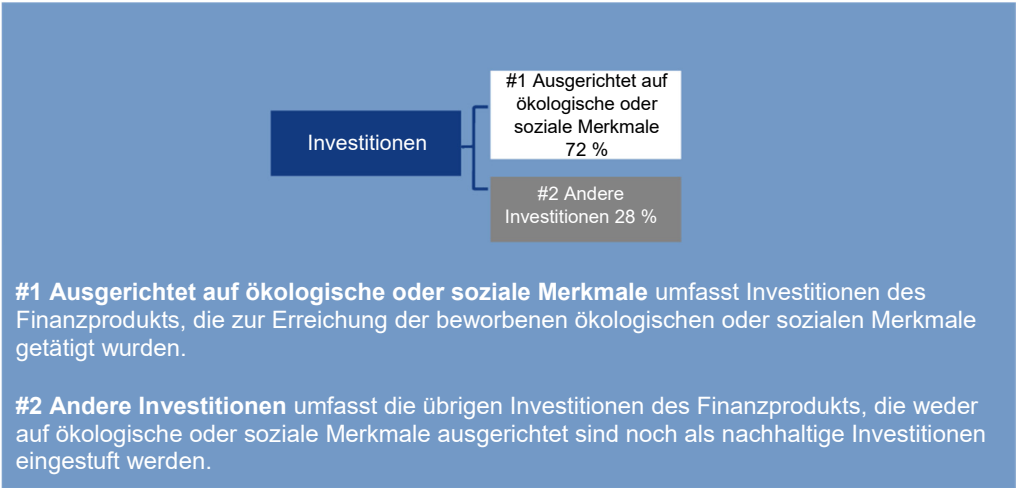
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 72 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Es wurden Investitionen in zulässigen Fonds getätigt, die ein Exposure gegenüber verschiedenen nachfolgend angegebenen Wirtschaftssektoren bieten.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 72 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 28 % 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).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                                  | Teilsektor                                 | % des NIW zum 30. November 2022 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute | 98,26 %                         |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                        | 0,56 %                          |



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

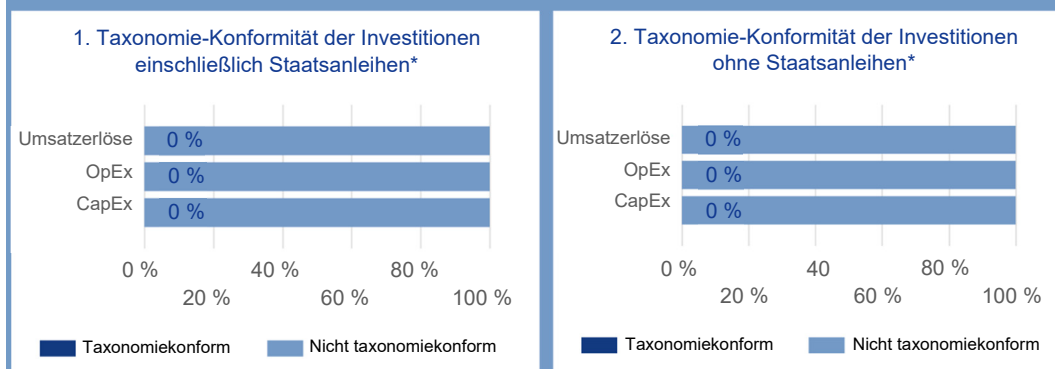
Während des Bezugszeitraums tätigte das Portfolio keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Anlagen 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 Anlagen 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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.

**Name des Produkts:**  
Goldman Sachs Global Multi-Asset Growth Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
C4ID31XEO5WUVZGFFR12

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



### 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 fördern, unter anderem in Bezug auf die Themen Klimawandel, Unternehmensführung und Mitarbeiterbeziehungen.

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Im Bezugszeitraum investierte das Portfolio durchschnittlich 46,7 % seines Nettovermögens in zulässige Fonds, die ihrerseits ökologische / soziale Merkmale förderten.

#### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

#### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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.

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 EU-Kriterien 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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren oder -richtlinien</li> <li>• Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Anteil nicht verwerteter Abfälle</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                                 | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-----------|
| Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio - Klasse IO Shares (Snap) | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 18,00 %                 | Luxemburg |
| ISHARES CORE S+P 500 UCITS ETF                                       | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 13,54 %                 | Irland    |
| Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund - X Accumulation Klasse        | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 13,08 %                 | Irland    |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse            | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 10,36 %                 | Irland    |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

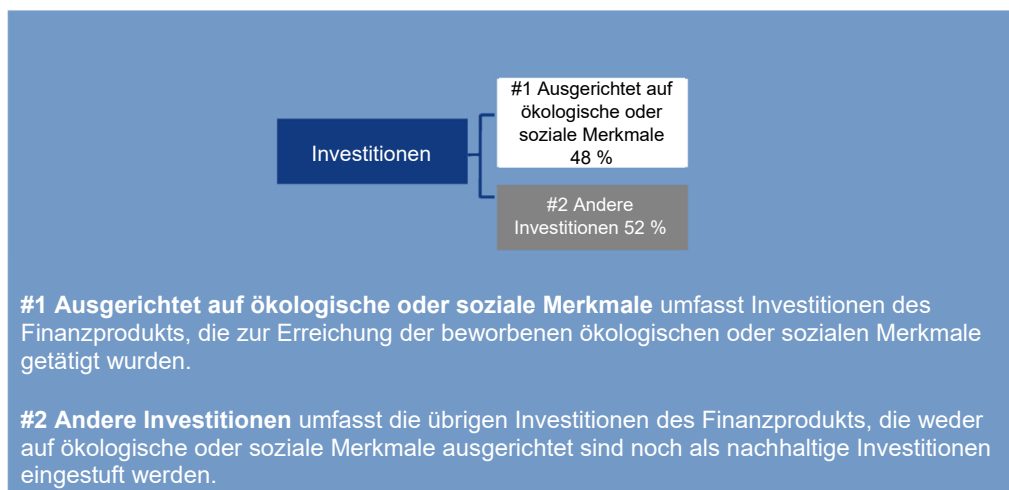
Stand 30. November 2022 waren 48 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Es wurden Investitionen in zulässigen Fonds getätigt, die ein Exposure gegenüber verschiedenen nachfolgend angegebenen Wirtschaftssektoren bieten.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 48 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 52 % 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).

Über den Bezugszeitraum 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                                  | Teilssektor                                | % des NIW zum 30. November 2022 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute | 96,63 %                         |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                        | 0,97 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

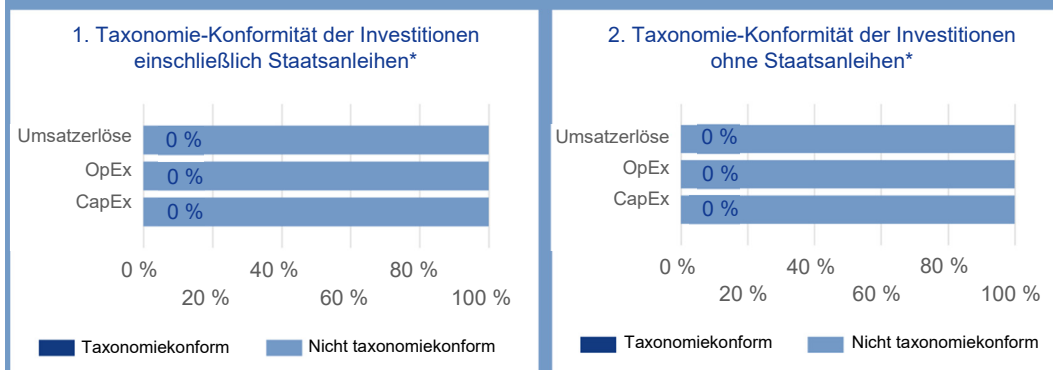
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „Andere Investitionen“ erfassten Anlagen 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 Anlagen 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?**

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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 Real Estate  
Balanced Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300PHE2EM1VZM4L69

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet.

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact 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.
- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,0 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 0,8 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat 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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Emission in Wasser</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Wassermanagement-Richtlinien</li> <li>• Exposure gegenüber Bereichen mit hohem Druck auf die Wasserressourcen</li> <li>• Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Nicht-obligatorische soziale PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unfallquote</li> <li>• Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage</li> <li>• Unternehmen mit einem Verhaltenskodex, sich gegen Kinderarbeit und Zwangsarbeit richtet</li> <li>• Unternehmen ohne definierte Beschwerdeverfahren</li> <li>• Unzureichender Schutz von Whistleblowern</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle</li> <li>• Anzahl der Diskriminierungsfälle, die zu Sanktionen führten</li> <li>• Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane</li> <li>• Fehlende Due Diligence-Verfahren</li> <li>• Fehlende Verfahren zur Verhinderung von Menschenhandel</li> <li>• Risiko von Zwangsarbeit</li> <li>• Anzahl der Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen</li> <li>• Fehlende oder unzureichende Richtlinien gegen Korruption und Bestechung</li> <li>• Fälle unzureichender Maßnahmen bei Verstößen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung</li> <li>• Anzahl der verhängten Gerichtsurteile und Geldstrafen wegen Verstößen gegen Antikorruptionsgesetze</li> <li>• Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen</li> </ul> |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| FREDDIE MAC STACR                                         | Nicht klassifiziert   | 7,05 %                  | Vereinigte Staaten |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds        | 6,76 %                  | Irland             |
| PROLOGIS INC                                              | Allgemein             | 3,52 %                  | Vereinigte Staaten |
| TOLL BROS FINANCE CORP                                    | Zyklische Konsumgüter | 3,08 %                  | Vereinigte Staaten |
| DR HORTON INC                                             | Allgemein             | 2,70 %                  | Vereinigte Staaten |
| VICI PROPERTIES INC                                       | Allgemein             | 2,69 %                  | Vereinigte Staaten |
| LENNAR CORP A                                             | Allgemein             | 2,49 %                  | Vereinigte Staaten |
| LEHMAN XS TRUST                                           | Nicht klassifiziert   | 2,27 %                  | Vereinigte Staaten |
| PULTEGROUP INC                                            | Allgemein             | 2,16 %                  | Vereinigte Staaten |
| JELD WEN INC                                              | Investitionsgüter     | 2,04 %                  | Vereinigte Staaten |
| PULTEGROUP INC                                            | Zyklische Konsumgüter | 2,01 %                  | Vereinigte Staaten |
| MATTAMY GROUP CORP                                        | Zyklische Konsumgüter | 1,98 %                  | Kanada             |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC                                 | Allgemein             | 1,88 %                  | Vereinigte Staaten |
| EQUINIX INC                                               | Allgemein             | 1,87 %                  | Vereinigte Staaten |
| CAMDEN PROPERTY TRUST                                     | Allgemein             | 1,84 %                  | Vereinigte Staaten |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Stand 30. November 2022 waren 74 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 74 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 26 % 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.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 55 % 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 2022 |
|-------------------|----------------|---------------------------------|
| Investitionsgüter | Baumaterialien | 12,24 %                         |
|                   | Baumaschinen   | 0,56 %                          |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

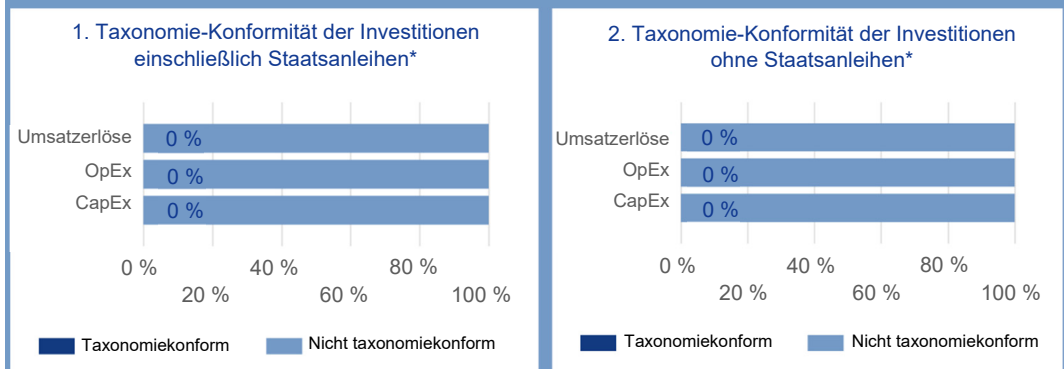
|                             |                                                                           |         |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|
|                             | Umwelt                                                                    | 0,67 %  |
| Allgemein                   | Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden                                       | 11,24 % |
|                             | Entwicklung von Bauprojekten                                              | 0,3 %   |
|                             | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften | 0,81 %  |
|                             | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                | 25,9 %  |
| Zyklische Konsumgüter       | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern        | 0,23 %  |
|                             | Bau von Wohnimmobilien                                                    | 17,11 % |
|                             | Einzelhandel                                                              | 1,02 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen                                                          | 0,51 %  |
| Finanzdienstleistungen      | Nicht herstellergebunden                                                  | 0,36 %  |
| Publikumsfonds              | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                | 6,76 %  |
| Nicht klassifiziert         | Nicht klassifiziert                                                       | 17,88 % |
| REITs und Immobilien        | Unterhaltungs-REITs                                                       | 0,24 %  |
|                             | Immobilien                                                                | 1,67 %  |
| Technologie                 | Hardware/Software                                                         | 0,14 %  |



#### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 Emerging Markets  
Total Return Bond Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300VH5ELIKINLO832

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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 </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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 </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln sich wie folgt im Portfolio wider:

- Stand 30. November 2022 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 2,21. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio einen höheren Umwelt-Score (E-Score) als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>Treibhausgasemissionen</li> <li>CO2-Fußabdruck</li> <li>Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> </ul>                                                                                                                                                           |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |

**Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

| Größte Investitionen                                      | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| REPUBLIK SÜDAFRIKA                                        | Schwellenländer                   | 6,11 %                  | Südafrika               |
| ISRAEL FIXED BOND                                         | Schwellenländer                   | 3,34 %                  | Israel                  |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds                    | 3,11 %                  | Irland                  |
| BONOS DE TESORERIA                                        | Schwellenländer                   | 2,60 %                  | Peru                    |
| REPUBLIK PARAGUAY                                         | Schwellenländer                   | 2,48 %                  | Paraguay                |
| OMAN GOV INTERNTL BOND                                    | Schwellenländer                   | 2,07 %                  | Oman                    |
| RUMÄNIEN                                                  | Schwellenländer                   | 1,82 %                  | Rumänien                |
| REPUBLIK GUATEMALA                                        | Schwellenländer                   | 1,72 %                  | Guatemala               |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK                                   | Schwellenländer                   | 1,64 %                  | Dominikanische Republik |
| MEX BONOS DESARR FIX RT                                   | Schwellenländer                   | 1,60 %                  | Mexiko                  |
| REPUBLIK INDONESIEN                                       | Schwellenländer                   | 1,55 %                  | Indonesien              |
| KÖNIGREICH BAHRAIN                                        | Schwellenländer                   | 1,51 %                  | Bahrain                 |
| COCA COLA ICECEK AS                                       | Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | 1,40 %                  | Türkei                  |

|                       |                                 |        |              |
|-----------------------|---------------------------------|--------|--------------|
| KÖNIGREICH MAROKKO    | Schwellenländer                 | 1,35 % | Marokko      |
| GACI FIRST INVESTMENT | Schwellenländer quasi-staatlich | 1,33 % | Kaimaninseln |



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

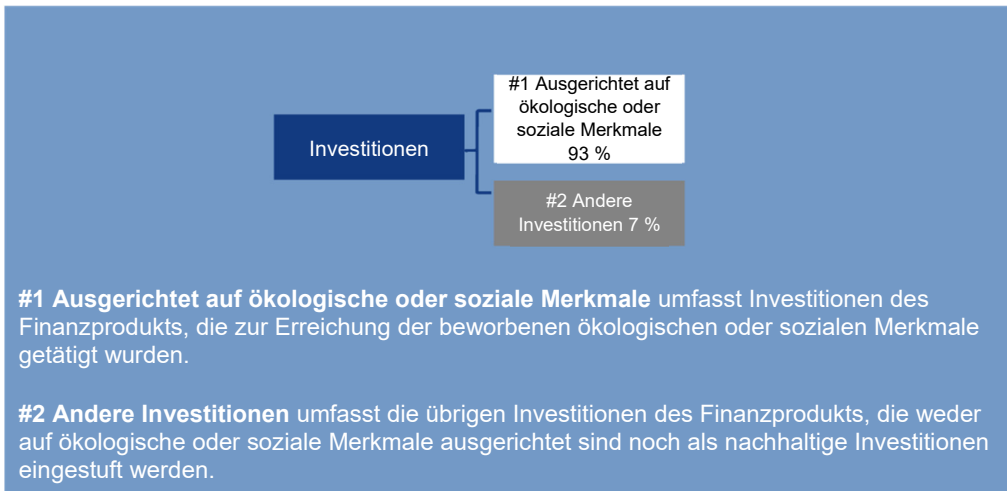
Stand 30. November 2022 waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 93 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 7 % wurden in Barmitteln und/oder Derivaten, Investmentfonds, besicherten Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und Emittenten, für die keine Daten vorliegen, gehalten.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Zyklische Konsumgüter             | Gaming              | 0,11 %                          |
| Schwellenländer                   | STAATLICH           | 42,83 %                         |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte         | 8,35 %                          |
|                                   | Immobilien          | 0,72 %                          |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Privatverbraucher   | 5,93 %                          |
|                                   | Industrie           | 1,83 %                          |
|                                   | Metalle und Bergbau | 0,97 %                          |
|                                   | Öl und Gas          | 6,05 %                          |
|                                   | Immobilien          | 0,11 %                          |
|                                   | TMT                 | 5,59 %                          |
|                                   | Transport           | 1,76 %                          |
|                                   | Versorger           | 2,45 %                          |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Diversifiziert      | 1,33 %                          |
|                                   | Finanzwerte         | 1,8 %                           |
|                                   | Industrie           | 1,29 %                          |
|                                   | Öl und Gas          | 2,28 %                          |

|                                 |                                                                                    |        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Schwellenländer quasi-staatlich | Transport                                                                          | 1,52 % |
| Energie                         | E & P                                                                              | 0,49 % |
| Publikumsfonds                  | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 3,11 % |
| Nicht klassifiziert             | Nicht klassifiziert                                                                | 3,1 %  |
| Supranational                   | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 1,02 % |
|                                 | Nicht klassifiziert                                                                | 0,64 % |
|                                 | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 1 %    |
| Technologie                     | Technologie                                                                        | 0,06 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

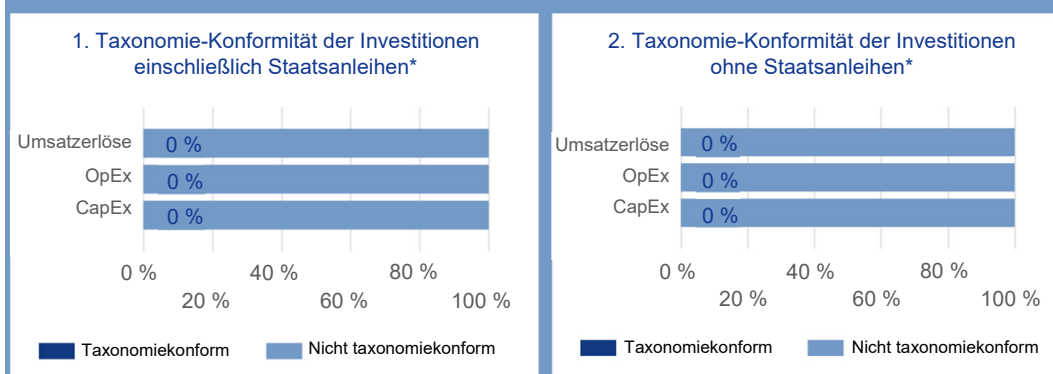
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für ökologisch nachhaltige** Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 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 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 Dynamic Bond Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

549300ARAQDPZRTVS373

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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 schließt 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?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact der Vereinten Nationen.
- Stand 30. November 2022 hatten 0,0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, 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?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                    |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |



#### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen                                      | Sektor         | In % der Vermögenswerte | Land   |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|--------|
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds | 98,03 %                 | Irland |



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

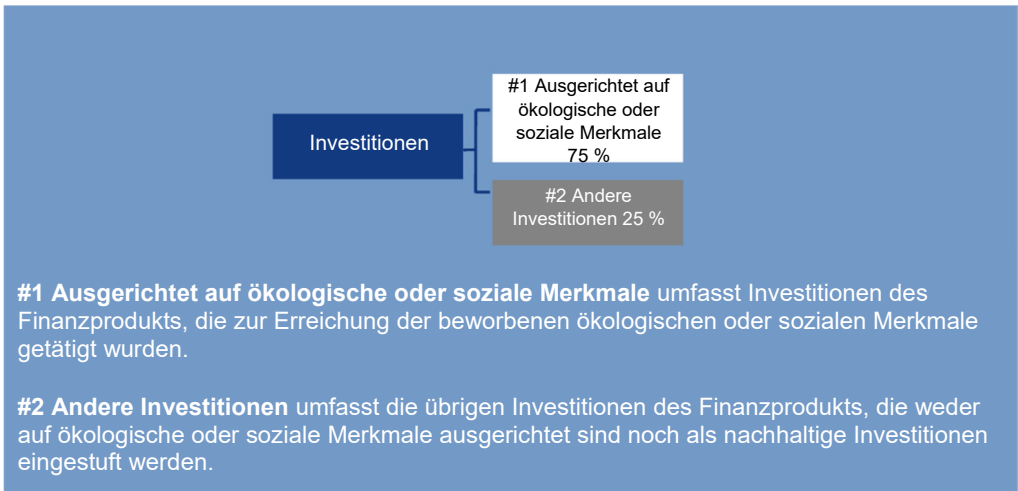
Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 75 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 25 % 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.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 55 % 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 2022 |
|---------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Kommunikation | Nicht kabelgebundene Medien | 0,09 %                          |

|                                         |                                            |         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|---------|
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                            | 0,75 %  |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute | 98,03 % |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                        | 2,32 %  |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

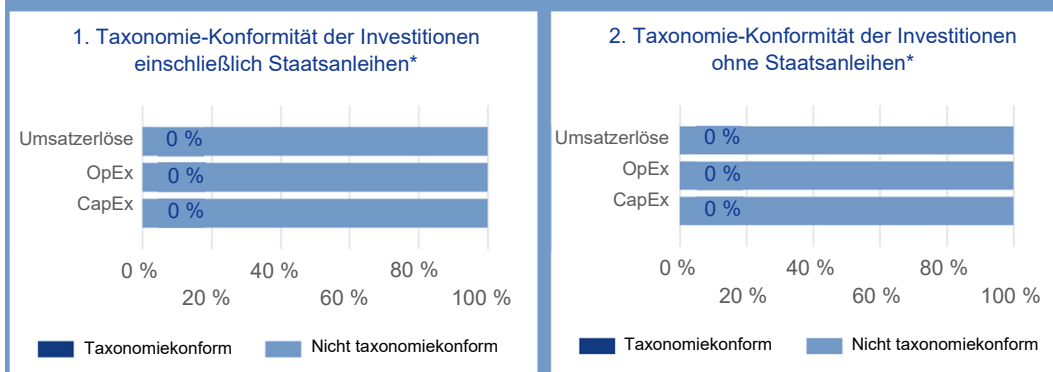
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

# 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

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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 schließt 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?

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 Global Compact der Vereinten Nationen.
- Stand 30. November 2022 hatten 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Portfolio, die gemäß dem proprietären internen Scoring-System des Anlageberaters bewertet werden, ein ESG-Rating von höchstens 1.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul> |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul>                                                                                                                                                                    |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>Entwaldung</li> <li>Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul> |



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                      | Sektor              | In % der Vermögenswerte | Land               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| US TREASURY N/B                                           | Staatlich           | 10,17 %                 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL                                             | Staatlich           | 7,91 %                  | Vereinigte Staaten |
| JAPAN TREASURY DISC BILL                                  | Staatlich           | 7,10 %                  | Japan              |
| Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund X Klasse | Publikumsfonds      | 4,90 %                  | Irland             |
| FNMA TBA 30 YR 5.5                                        | Nicht klassifiziert | 4,62 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 4.5                                        | Nicht klassifiziert | 3,99 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II TBA 30 YR 6                                       | Nicht klassifiziert | 3,96 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II TBA 30 YR 4.5                                     | Nicht klassifiziert | 3,57 %                  | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL                                             | Staatlich           | 3,49 %                  | Vereinigte Staaten |
| GNMA II TBA 30 YR 5                                       | Nicht klassifiziert | 2,73 %                  | Vereinigte Staaten |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen

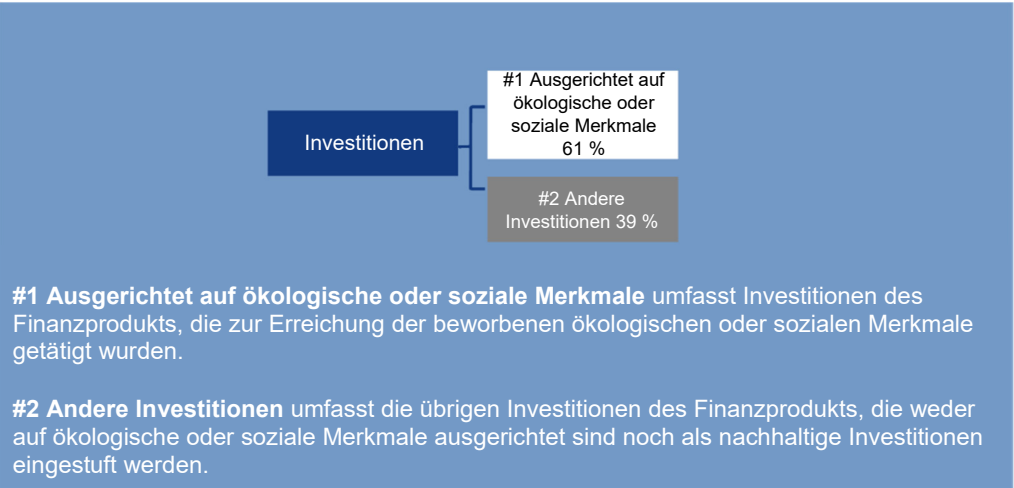
Stand 30. November 2022 waren 61 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 61 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 39 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bank                              | Kreditinstitute                                                                    | 2,34 %                          |
|                                   | Nicht klassifiziert                                                                | 0,28 %                          |
|                                   | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 1,49 %                          |
| Grundstoffindustrie               | Chemikalien                                                                        | 0,1 %                           |
|                                   | Metalle und Bergbau                                                                | 0,19 %                          |
|                                   | Papier                                                                             | 0,03 %                          |
| Investitionsgüter                 | Luft- und Raumfahrt/Verteidigung                                                   | 0,16 %                          |
|                                   | Baumaterialien                                                                     | 0,12 %                          |
|                                   | Investitionsgüter - Sonstige                                                       | 0,17 %                          |
|                                   | Baumaschinen                                                                       | 0,21 %                          |
|                                   | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,15 %                          |
|                                   | Umwelt                                                                             | 0,8 %                           |
|                                   | Verpackung                                                                         | 0,56 %                          |
| Kommunikation                     | Kabelgebundene Medien                                                              | 0,71 %                          |
|                                   | Nicht kabelgebundene Medien                                                        | 1,31 %                          |
|                                   | Telekommunikation                                                                  | 0,76 %                          |
| Zyklische Konsumgüter             | Automobil                                                                          | 0,66 %                          |
|                                   | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern                 | 0,1 %                           |
|                                   | Unterhaltung                                                                       | 0,1 %                           |
|                                   | Gaming                                                                             | 0,24 %                          |
|                                   | Beherbergung                                                                       | 0,17 %                          |
|                                   | Restaurants                                                                        | 0,5 %                           |
|                                   | Einzelhandel                                                                       | 1,57 %                          |
| Nicht-zyklische Konsumgüter       | Gewerbliche Dienstleistungen                                                       | 0,14 %                          |
|                                   | Konsumgüter                                                                        | 0,14 %                          |
|                                   | Nahrungsmittel und Getränke                                                        | 1,5 %                           |
|                                   | Gesundheitswesen                                                                   | 1,55 %                          |
|                                   | Pharmazeutika                                                                      | 1,01 %                          |
| Elektro                           | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                                       | 0,18 %                          |
| Schwellenländer                   | STAATLICH                                                                          | 2 %                             |
| Schwellenländer Finanzwerte       | Finanzwerte                                                                        | 0,18 %                          |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte | Öl und Gas                                                                         | 0,04 %                          |
|                                   | Immobilien                                                                         | 0,01 %                          |
|                                   | TMT                                                                                | 0,12 %                          |
|                                   | Versorger                                                                          | 0,39 %                          |
| Schwellenländer quasi-staatlich   | Finanzwerte                                                                        | 0,2 %                           |
|                                   | Öl und Gas                                                                         | 1,12 %                          |
|                                   | Transport                                                                          | 0,19 %                          |
|                                   | Versorger                                                                          | 0,07 %                          |
| Energie                           | Unabhängig                                                                         | 0,28 %                          |
|                                   | Midstream                                                                          | 1,1 %                           |
|                                   | Ölfeld-Dienstleistungen                                                            | 0,19 %                          |
| Finanzdienstleistungen            | Broker                                                                             | 0,21 %                          |

|                        |                                                                                    |         |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Finanzdienstleistungen | Diversifizierte Finanzdienstleistungen                                             | 0,04 %  |
|                        | Nicht herstellergebunden                                                           | 0,83 %  |
| Versicherung           | PC                                                                                 | 0,36 %  |
| Kommunalverwaltung     | Nicht klassifiziert                                                                | 1,99 %  |
| Publikumsfonds         | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                         | 4,9 %   |
| Nicht klassifiziert    | Nicht klassifiziert                                                                | 53,57 % |
| Andere                 | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen | 0,12 %  |
| REITs und Immobilien   | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,18 %  |
| Staatlich              | Öffentliche Verwaltung                                                             | 25,18 % |
|                        | Nicht klassifiziert                                                                | 6,19 %  |
| Supranational          | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,26 %  |
| Technologie            | Hardware/Software                                                                  | 0,5 %   |
|                        | Technologie                                                                        | 0,82 %  |

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.

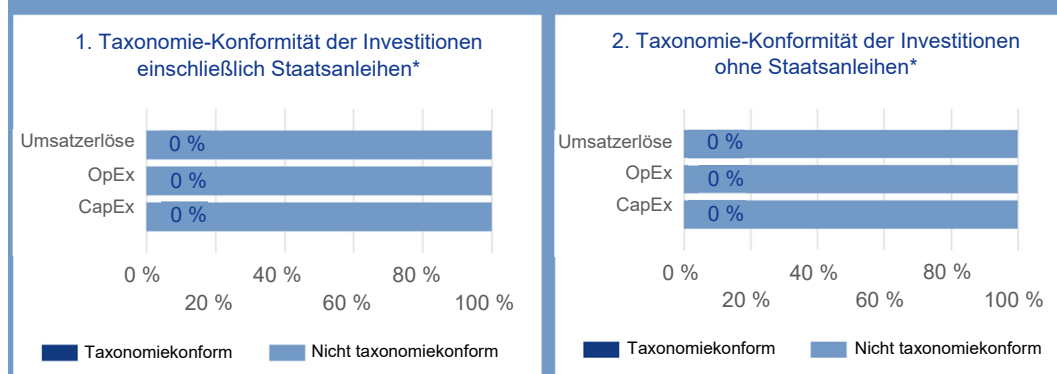
**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozensatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Eigenschaften gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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 Fixed Income Portfolio Plus (Hedged)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

ZC1S3NQP6CRR81RF9065

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <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             </div> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <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             </div> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater über den Bezugszeitraum 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 hält der Anlageberater die ESG-Kriterien ein, indem er Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten meidet, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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, vorab festgelegten Schwellenwerten für Vielfalt in der Unternehmensleitung. Dies wird als Prozentsatz weiblicher Vorstandsmitglieder im Vorstand des Unternehmens berechnet.

Das Portfolio verzeichnete eine geringere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurden Nachhaltigkeitsindikatoren angewandt, 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 erhebliche 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 United Nations Global Compact, 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.

- Stand 30. November 2022 lag das Exposure des Portfolios gegenüber Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat bei 0,9 %, beim Referenzportfolio/ Referenzwert entfielen 1,0 % auf solche Unternehmen. Über den Bezugszeitraum verzeichnete das Portfolio durchgehend ein geringeres Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauenanteil im Verwaltungsrat als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller privater Emittenten im Portfolio lag bei 64,0 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz, beim Referenzportfolio/Referenzwert betrug sie 168,2 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz. Über den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio durchgehend eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität als das Referenzportfolio/der Referenzwert.

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien beigelegt.

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?

Innerhalb 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"> <li>• Treibhausgasemissionen</li> <li>• CO2-Fußabdruck</li> <li>• Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</li> </ul> |
| Nicht-obligatorische Klima-PAI | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emission von anorganischen Schadstoffen</li> <li>• Emissionen von Luftschadstoffen</li> <li>• Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen</li> <li>• Wasserverbrauch und Recycling</li> <li>• Entwaldung</li> <li>• Emission von ozonabbauenden Substanzen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1.12.2021 und 30.11.2022

| Größte Investitionen                                                | Sektor                                  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| JAPAN TREASURY DISC BILL                                            | Staatlich                               | 10,69 %                 | Japan              |
| JAPAN (2 YEAR ISSUE)                                                | Staatlich                               | 6,76 %                  | Japan              |
| JAPAN TREASURY DISC BILL                                            | Staatlich                               | 4,53 %                  | Japan              |
| FNMA TBA 30 YR 3.5                                                  | Nicht klassifiziert                     | 3,78 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 5.5                                                  | Nicht klassifiziert                     | 3,07 %                  | Vereinigte Staaten |
| Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund - X Accumulation (T) Klasse | Publikumsfonds                          | 2,50 %                  | Irland             |
| VERKAUFT USD/GEKAUFT EUR                                            | Finanzdienstleistungen und Versicherung | 2,35 %                  |                    |
| GNMA II TBA 30 YR 5.5                                               | Nicht klassifiziert                     | 2,15 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 2                                                    | Nicht klassifiziert                     | 1,95 %                  | Vereinigte Staaten |
| BUONI POLIENNALI DEL TES                                            | Staatlich                               | 1,94 %                  | Italien            |
| GNMA II POOL MA8268                                                 | Nicht klassifiziert                     | 1,90 %                  | Vereinigte Staaten |
| FNMA TBA 30 YR 6                                                    | Nicht klassifiziert                     | 1,68 %                  | Vereinigte Staaten |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO                                            | Staatlich                               | 1,44 %                  | Spanien            |
| CANADIAN GOVERNMENT                                                 | Staatlich                               | 1,39 %                  | Kanada             |

|                |                     |        |                    |
|----------------|---------------------|--------|--------------------|
| ICG US CLO LTD | Nicht klassifiziert | 1,37 % | Vereinigte Staaten |
|----------------|---------------------|--------|--------------------|



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

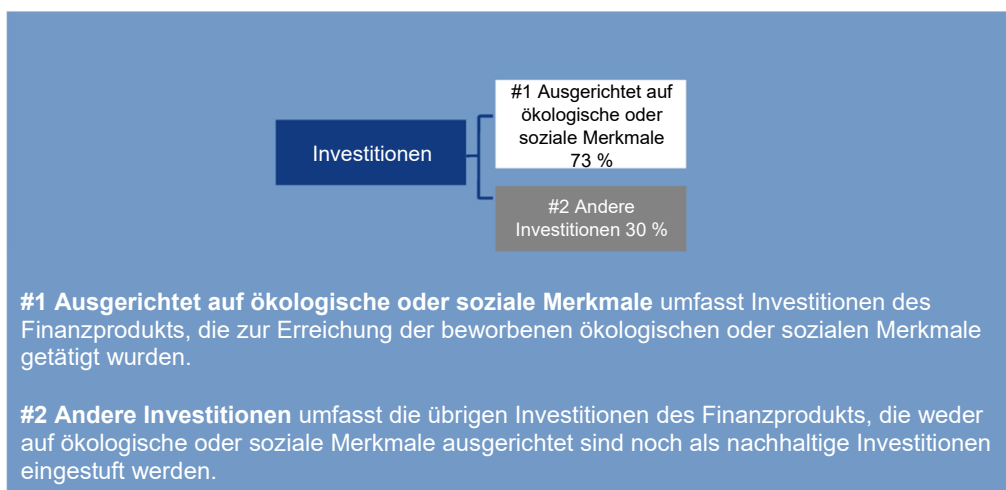
Stand 30. November 2022 waren 73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Das Portfolio war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 73 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 27 % 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.

Über den Bezugszeitraum 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 2022 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Behörden            | Öffentliche Verwaltung                                                             | 0,57 %                          |
|                     | Kreditinstitute                                                                    | 0,83 %                          |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 0,47 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,07 %                          |
| Bank                | Fondsmanagement                                                                    | 0,24 %                          |
|                     | Kreditinstitute                                                                    | 8,99 %                          |
|                     | Nicht klassifiziert                                                                | 1,79 %                          |
|                     | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,89 %                          |
| Grundstoffindustrie | Chemikalien                                                                        | 0,28 %                          |
|                     | Metalle und Bergbau                                                                | 0,06 %                          |
|                     | Papier                                                                             | 0,05 %                          |
| Maklertätigkeiten   | Andere                                                                             | 0,07 %                          |
| Investitionsgüter   | Diversifizierte Fertigung                                                          | 0,56 %                          |
|                     | Umwelt                                                                             | 0,04 %                          |

|                                         |                                                                    |         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|
|                                         | Verpackung                                                         | 0,12 %  |
| Kommunikation                           | Kabelgebundene Medien                                              | 0,43 %  |
|                                         | Nicht kabelgebundene Medien                                        | 0,37 %  |
|                                         | Telekommunikation                                                  | 1,13 %  |
| Zyklische Konsumgüter                   | Automobil                                                          | 1,32 %  |
|                                         | Dienstleistungen im Zusammenhang mit nicht zyklischen Konsumgütern | 0,58 %  |
|                                         | Beherbergung                                                       | 0,08 %  |
|                                         | Restaurants                                                        | 0,14 %  |
|                                         | Einzelhandel                                                       | 0,28 %  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter             | Nahrungsmittel und Getränke                                        | 0,77 %  |
|                                         | Lebensmittel- und Arzneimittel-Einzelhandel                        | 0,27 %  |
|                                         | Gesundheitswesen                                                   | 1,66 %  |
|                                         | Pharmazeutika                                                      | 0,31 %  |
| Elektro                                 | Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung                       | 0,9 %   |
|                                         | Gasherstellung; Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz   | 0,13 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,29 %  |
| Schwellenländer                         | STAATLICH                                                          | 2,83 %  |
| Schwellenländer Finanzwerte             | Finanzwerte                                                        | 0,06 %  |
|                                         | Immobilien                                                         | 0,02 %  |
| Schwellenländer Nicht-Finanzwerte       | Diversifiziert                                                     | 0,06 %  |
|                                         | Öl und Gas                                                         | 0,03 %  |
|                                         | TMT                                                                | 0,22 %  |
|                                         | Versorger                                                          | 0,21 %  |
| Schwellenländer quasi-staatlich         | Finanzwerte                                                        | 0,07 %  |
|                                         | Industrie                                                          | 0,01 %  |
|                                         | Öl und Gas                                                         | 0,48 %  |
|                                         | Transport                                                          | 0,16 %  |
| Energie                                 | Unabhängig                                                         | 0,08 %  |
|                                         | Integriert                                                         | 0,58 %  |
|                                         | Midstream                                                          | 0,25 %  |
|                                         | Ölfeld-Dienstleistungen                                            | 0,16 %  |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung | Kreditinstitute                                                    | 2,38 %  |
| Finanzdienstleistungen                  | Nicht herstellergebunden                                           | 0,72 %  |
| Versicherung                            | Lebensversicherung                                                 | 0,64 %  |
|                                         | Mehrfach                                                           | 0,14 %  |
|                                         | PC                                                                 | 0,07 %  |
| Kommunalverwaltung                      | Öffentliche Verwaltung                                             | 1,55 %  |
|                                         | Nicht klassifiziert                                                | 0,04 %  |
| Publikumsfonds                          | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                         | 2,88 %  |
| Erdgas                                  | VERTRIEBSSTELLEN                                                   | 0,01 %  |
| Nicht klassifiziert                     | Nicht klassifiziert                                                | 34,22 % |
| REITs und Immobilien                    | Diversifizierte REITs                                              | 0,42 %  |
|                                         | Unterhaltungs-REITs                                                | 0,16 %  |
|                                         | Staatlich garantierte REITs                                        | 0,1 %   |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

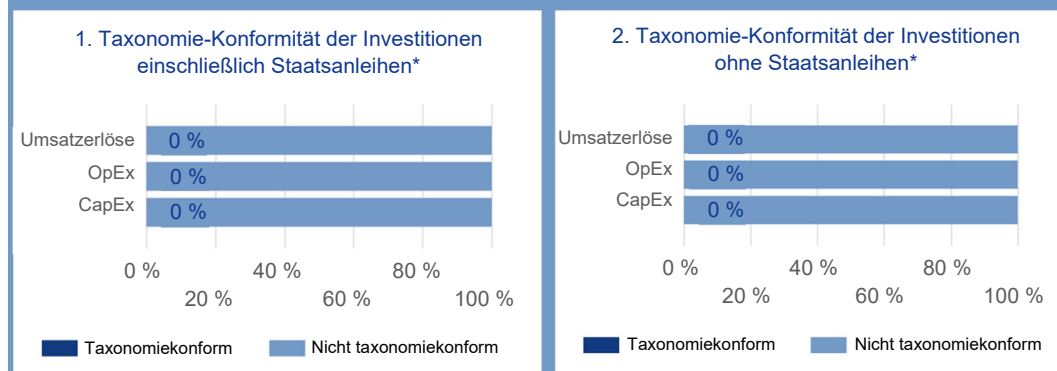
|                      |                                                                                    |         |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                      | Industrie- und Logistik-REITs                                                      | 0,18 %  |
| REITs und Immobilien | Wohnimmobilien-REITs                                                               | 0,76 %  |
|                      | Einzelhandels-REITs                                                                | 0,2 %   |
| Staatlich            | Öffentliche Verwaltung                                                             | 22,67 % |
|                      | Nicht klassifiziert                                                                | 10,71 % |
| Supranational        | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften                                   | 0,66 %  |
|                      | Öffentliche Verwaltung                                                             | 1,04 %  |
|                      | Kreditinstitute                                                                    | 0,71 %  |
|                      | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen | 0,32 %  |
| Technologie          | Hardware/Software                                                                  | 0,5 %   |
|                      | Technologie                                                                        | 1,35 %  |
| Transport            | Eisenbahnen                                                                        | 0,16 %  |
|                      | Transportdienstleistungen                                                          | 0,31 %  |
| Wasserversorgung     | Nicht klassifiziert                                                                | 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

nicht zutreffend



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 zu ermutigen, 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 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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
 Goldman Sachs Multi-Manager  
 Dynamic World Equity Portfolio

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
 549300CS4O1C8HQEEB83

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <div> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind             </div><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <div> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind               <br/> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel             </div><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |



## 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.

Seit 30. Mai 2022 verfolgt der Anlageberater 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 werden bei der Portfoliozusammenstellung ESG-Kriterien berücksichtigt, indem keine Direktanlagen in Unternehmen stattfinden, 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 schließt zudem Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Ansicht des Anlageberaters gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact 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?**

Seit 30. Mai 2022 werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, um die Erreichung der vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Mit Ausnahme eines Falles, in dem ein externer Portfoliomanager die ESG-Kriterien vorübergehend nicht einhielt, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren wie nachfolgend aufgeführt umgesetzt. Diese Nichteinhaltung wurde gemäß den Unternehmensrichtlinien zu Verstößen und Irrtümern behandelt.

• 0 % der Unternehmen im Portfolio waren direkt in folgenden Geschäftsfeldern aktiv und/oder erzielten erhebliche 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 Global Compact der Vereinten Nationen.

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend; das Portfolio hat in früheren Bezugszeiträumen keine Angaben zur Anwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemacht.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich das Portfolio nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

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 EU-Kriterien 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?**

Innerhalb 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"> <li>• Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe</li> <li>• Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</li> <li>• Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und</li> </ul> |



Nebenstehende Liste umfasst die **anteilmäßig größten Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum zwischen 1. 12. 2021 und 30. 11. 2022

|  |                     |
|--|---------------------|
|  | biologische Waffen) |
|--|---------------------|

### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor                                                                | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| GS US LIQD RES FD X ACC      | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 3,55 %                  | Irland             |
| MICROSOFT CORP               | Informationen und Kommunikation                                       | 3,14 %                  | Vereinigte Staaten |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,69 %                  | Vereinigte Staaten |
| ELEVANCE HEALTH INC          | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 2,07 %                  | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INC               | Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | 1,97 %                  | Vereinigte Staaten |
| CITIGROUP INC                | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,90 %                  | Vereinigte Staaten |
| VISA INC KLASSE A SHARES     | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,78 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL A            | Informationen und Kommunikation                                       | 1,70 %                  | Vereinigte Staaten |
| META PLATFORMS INC KLASSE A  | Informationen und Kommunikation                                       | 1,66 %                  | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG REG              | Fertigung                                                             | 1,61 %                  | Schweiz            |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Fertigung                                                             | 1,52 %                  | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INC CL C            | Informationen und Kommunikation                                       | 1,50 %                  | Vereinigte Staaten |
| LAM RESEARCH CORP            | Fertigung                                                             | 1,47 %                  | Vereinigte Staaten |
| UBS GROUP AG REG             | Finanzdienstleistungen und Versicherung                               | 1,46 %                  | Schweiz            |
| DANONE                       | Fertigung                                                             | 1,43 %                  | Frankreich         |



**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Stand 30. November 2022 waren 95 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Der Fonds war im Bezugszeitraum in verschiedenen Wirtschaftssektoren engagiert, wie nachstehend näher erläutert.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand 30. November 2022 waren 95 % der Investitionen auf die von diesem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. 5 % wurden in Barmitteln und Derivaten gehalten.



*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                                             | Teilsektor                                                                                                                 | % des NIW zum 30. November 2022 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Hotellerie und Gastronomie                         | Ausschank von Getränken                                                                                                    | 0,21 %                          |
|                                                    | Catering für Veranstaltungen und andere Gastronomieaktivitäten                                                             | 0,49 %                          |
| Hotellerie und Gastronomie                         | Hotels und vergleichbare Unterkünfte                                                                                       | 1,27 %                          |
|                                                    | Restaurants und mobile Gastronomieangebote                                                                                 | 1,29 %                          |
| Administrative und unterstützende Dienstleistungen | A. n. g. Dienstleistungen für Unternehmen                                                                                  | 0,34 %                          |
|                                                    | Vermietung und Leasing anderer Maschinen, Anlagen und Sachgüter                                                            | 0,48 %                          |
|                                                    | Dienstleistungen im Zusammenhang mit Sicherheitssystemen                                                                   | 0,16 %                          |
|                                                    | Reisebüros und Reiseveranstalter                                                                                           | 0,64 %                          |
| Bauwesen                                           | Bau von Versorgungsanlagen                                                                                                 | 0,18 %                          |
| Finanzdienstleistungen und Versicherung            | Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten ohne Versicherungen und Pensionskassen                                   | 3,96 %                          |
|                                                    | Aktivitäten im Zusammenhang mit Versicherungen und der Finanzierung von Altersvorsorgeeinrichtungen                        | 4,05 %                          |
|                                                    | Fondsmanagement                                                                                                            | 1,69 %                          |
|                                                    | Versicherung                                                                                                               | 7,05 %                          |
|                                                    | Kreditinstitute                                                                                                            | 2,95 %                          |
|                                                    | Sonstige Finanzdienstleistungen mit Ausnahme von Versicherungen und Pensionskassen                                         | 4 %                             |
|                                                    | Trusts, Fonds und ähnliche Finanzinstitute                                                                                 | 3,55 %                          |
| Gesundheits- und Sozialwesen                       | Krankenhäuser                                                                                                              | 0,23 %                          |
| Informationen und Kommunikation                    | Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten                                                          | 1,42 %                          |
|                                                    | Datenverarbeitung, Hosting und verwandte Aktivitäten; Webportale                                                           | 7,77 %                          |
|                                                    | Verlag von Büchern, Zeitungen und anderen Medienerzeugnissen                                                               | 0,31 %                          |
|                                                    | Softwarevertrieb                                                                                                           | 5,84 %                          |
|                                                    | Fernsehen und Rundfunk                                                                                                     | 0,93 %                          |
|                                                    | Kabelgebundene Telekommunikation                                                                                           | 1,23 %                          |
|                                                    | Drahtlose Telekommunikation                                                                                                | 0,57 %                          |
| Fertigung                                          | Herstellung von Land- und Forstmaschinen                                                                                   | 0,12 %                          |
|                                                    | Herstellung von Luft- und Raumfahrzeugen und zugehörigen Maschinen                                                         | 1,63 %                          |
|                                                    | Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform | 0,24 %                          |
|                                                    | Getränkeherstellung                                                                                                        | 0,59 %                          |
|                                                    | Herstellung von Zement, Kalk und Putz                                                                                      | 1,06 %                          |
|                                                    | Herstellung von Kommunikationsanlagen                                                                                      | 1,64 %                          |
|                                                    | Herstellung von Computern und Peripheriegeräten                                                                            | 0,25 %                          |
|                                                    | Herstellung von Unterhaltungselektronik                                                                                    | 0,86 %                          |

|                                                                       |                                                                                                                    |        |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Herstellung von Milchprodukten                                                                                     | 1,43 % |
| Fertigung                                                             | Herstellung von elektronischen Komponenten und Platinen                                                            | 1,78 % |
|                                                                       | Herstellung von Schuhen                                                                                            | 0,19 % |
|                                                                       | Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen                                                       | 1,23 % |
|                                                                       | Herstellung von Instrumenten und Geräten zum Messen, Prüfen und Navigieren; Uhren                                  | 1,65 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten         | 2,62 % |
|                                                                       | Herstellung von Schmuck und verwandten Artikeln                                                                    | 0,99 % |
|                                                                       | Herstellung von Strick- und Wirkwaren                                                                              | 0,17 % |
|                                                                       | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör                                       | 1,6 %  |
|                                                                       | Herstellung von Kraftfahrzeugen                                                                                    | 1,13 % |
|                                                                       | Herstellung von optischen Instrumenten und fotografischen Geräten                                                  | 0,16 % |
|                                                                       | Herstellung anderer nicht wirtschaftszweigspezifischer Maschinen                                                   | 0,68 % |
|                                                                       | Herstellung von sonstigen Porzellan- und keramischen Erzeugnissen                                                  | 0,22 % |
|                                                                       | Herstellung sonstiger Spezialmaschinen                                                                             | 1,64 % |
|                                                                       | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge                                                              | 0,25 % |
|                                                                       | Herstellung pharmazeutischer Präparate                                                                             | 4,5 %  |
|                                                                       | Herstellung von Produkten aus raffiniertem Erdöl                                                                   | 0,38 % |
|                                                                       | Herstellung von Seife und Reinigungsmitteln, Poliermitteln, Parfüm und Toilettenartikeln                           | 1,17 % |
|                                                                       | Herstellung von Sportartikeln                                                                                      | 0,16 % |
|                                                                       | Herstellung von Leder; Herstellung von Koffern, Handtaschen, Sätteln und Zaumzeug; Herstellung und Färben von Pelz | 0,14 % |
| Bergbau und Tagebau                                                   | Gewinnung von Erdöl                                                                                                | 1,61 % |
| Nicht klassifiziert                                                   | Nicht klassifiziert                                                                                                | 3,56 % |
| Sonstige Dienstleistungen                                             | Andere persönliche Dienstleistungen                                                                                | 0,17 % |
| Gewerbliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten             | Tätigkeiten von Hauptniederlassungen                                                                               | 0,93 % |
|                                                                       | Forschung und experimentelle Entwicklung in Naturwissenschaften und Ingenieurwesen                                 | 0,65 % |
|                                                                       | Technische Tests und Analysen                                                                                      | 0,19 % |
|                                                                       | Tiermedizin                                                                                                        | 0,1 %  |
| Immobilien                                                            | Immobilienaktivitäten auf Honorar- oder Vertragsbasis                                                              | 0,12 % |
| Transport und Lagerung                                                | Güterschienenverkehr                                                                                               | 1,26 % |
|                                                                       | Güterstraßenverkehr und Umzugsdienste                                                                              | 0,69 % |
|                                                                       | Personenbeförderung                                                                                                | 0,62 % |
| Wasserversorgung; Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierung        | Abfallsammlung                                                                                                     | 1,09 % |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften                                                                   | 1,09 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit Kultur- und Freizeitgütern in spezialisierten Geschäften                                          | 1,08 % |
|                                                                       | Einzelhandel mit sonstigen Gütern in spezialisierten Geschäften                                                    | 2,9 %  |

|                                                                       |                                                                    |        |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                       | Verkauf von Fahrzeugteilen und Zubehör                             | 0,3 %  |
| Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern | Großhandel mit landwirtschaftlichen Rohstoffen und lebenden Tieren | 0,8 %  |
|                                                                       | Großhandel mit Haushaltswaren                                      | 1,45 % |
|                                                                       | Großhandel mit anderen Maschinen, Ausrüstungen und Hilfsmitteln    | 0,18 % |

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** sorgen unmittelbar dafür, dass durch andere Tätigkeiten ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel geleistet werden kann. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

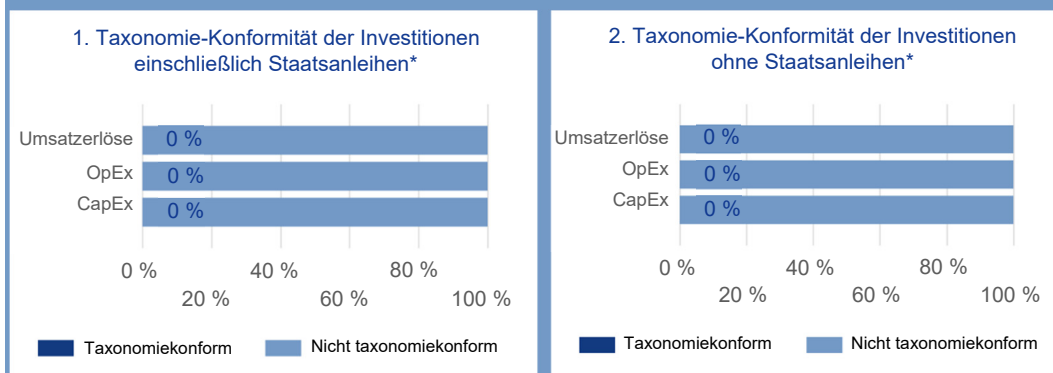
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da das Portfolio nicht in „nachhaltige Anlagen“ im Sinne der EU-Taxonomie investierte, betrug der Mindestanteil der Anlagen in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten 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?

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Bezugszeitraum hat das Portfolio ökologische und soziale Merkmale gefördert, 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 wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ erfassten Anlagen 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 Anlagen des Portfolios) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“ – 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 Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der durch das Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

**Referenzwerte** sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

---

## 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, 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, die 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 AG,  
Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz.  
Zahlstelle: Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zürich, Schweiz.

© 2023 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.



Asset  
Management

SICAVGERM